

Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

# Morgan Stanley Investment Funds

**Jahresbericht**  
**31. Dezember 2023**

Société d'Investissement  
à Capital Variable  
gegründet nach dem  
luxemburgischen Gesetz

R.C.S. Luxembourg: B-29. 192192

*Für die folgenden Teilinvestmentvermögen der Gesellschaft ist keine Anzeige des Vertriebs in der Bundesrepublik Deutschland nach § 310 KAGB erstattet worden:*

- Calvert Global Equity Fund*
- Calvert Global High Yield Bond Fund*
- Calvert Sustainable Global Equity Engagement Fund*
- Parametric Emerging Markets Fund*
- Tailwinds Fund*
- US Permanence Fund*

*Anteile der vorgenannten Teilinvestmentvermögen dürfen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden.*

# Inhaltsverzeichnis

- 1** Allgemeine Informationen für Anteilinhaber
- 2** Bericht des Verwaltungsrats

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

### Aktiefonds

- 7** American Resilience Fund
- 10** Asia Opportunity Fund†
- 12** Asian Property Fund†
- 14** Calvert Global Equity Fund
- 16** Calvert Sustainable Climate Aligned Fund
- 20** Calvert Sustainable Climate Transition Fund
- 23** Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund
- 27** Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund
- 32** Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund
- 36** Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund
- 40** Calvert Sustainable US Equity Select Fund
- 45** China A-shares Fund
- 48** Counterpoint Global Fund
- 53** Developing Opportunity Fund
- 56** Emerging Leaders Equity Fund
- 58** Europe Opportunity Fund
- 60** European Property Fund
- 62** Global Brands Equity Income Fund
- 65** Global Brands Fund†
- 68** Global Core Equity Fund
- 70** Global Endurance Fund
- 72** Global Focus Property Fund
- 74** Global Infrastructure Fund†
- 77** Global Insight Fund
- 80** Global Opportunity Fund†
- 83** Global Permanence Fund
- 86** Global Property Fund
- 90** Global Quality Fund
- 93** Global Sustain Fund
- 96** Indian Equity Fund
- 98** International Resilience Fund\*
- 100** Japanese Equity Fund
- 103** Japanese Small Cap Equity Fund
- 106** NextGen Emerging Markets Fund†
- 109** Saudi Equity Fund
- 111** Sustainable Asia Equity Fund
- 115** Sustainable Emerging Markets Equity Fund†
- 118** Tailwinds Fund
- 122** US Advantage Fund†
- 125** US Core Equity Fund
- 127** US Focus Property Fund
- 129** US Growth Fund†

- 132** US Insight Fund
- 135** US Permanence Fund
- 139** US Property Fund†
- 141** US Value Fund
- 144** Vitality Fund

### Rentenfonds

- 146** Calvert Global High Yield Bond Fund
- 153** Calvert Sustainable Global Green Bond Fund
- 159** Emerging Markets Corporate Debt Fund
- 167** Emerging Markets Debt Fund†
- 176** Emerging Markets Debt Opportunities Fund
- 189** Emerging Markets Domestic Debt Fund†
- 195** Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund
- 203** Emerging Markets Local Income Fund
- 213** Euro Bond Fund
- 221** Euro Corporate Bond Fund
- 230** Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
- 237** Euro Strategic Bond Fund
- 248** European Fixed Income Opportunities Fund
- 260** European High Yield Bond Fund
- 265** Floating Rate ABS Fund
- 269** Global Asset Backed Securities Fund
- 290** Global Bond Fund†
- 303** Global Convertible Bond Fund†
- 308** Global Credit Fund
- 315** Global Credit Opportunities Fund
- 320** Global Fixed Income Opportunities Fund
- 335** Global High Yield Bond Fund\*\*
- 345** Global Macro Fund
- 358** Short Duration US Government Income Fund
- 362** Short Maturity Euro Bond Fund
- 371** Short Maturity Euro Corporate Bond Fund
- 375** Sustainable Euro Corporate Bond Fund
- 382** Sustainable Euro Strategic Bond Fund
- 389** US Dollar Corporate Bond Fund
- 397** US Dollar Short Duration Bond Fund
- 403** US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund
- 410** US High Yield Bond Fund\*\*\*
- 420** US High Yield Middle Market Bond Fund\*\*\*\*

### Strukturierungsfonds

- 429** Global Balanced Defensive Fund
- 441** Global Balanced Fund
- 455** Global Balanced Income Fund
- 470** Global Balanced Risk Control Fund of Funds
- 473** Global Balanced Sustainable Fund

\* Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund  
 \*\* Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund  
 \*\*\* Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund  
 \*\*\*\* Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund

† Der Teilfonds wurde von der Hongkonger Wertpapier- und Futures-Kommission („SFC“) zur Zeichnung zugelassen.

# Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

## **AUFSTELLUNGEN UND ANMERKUNGEN**

- 484** Vermögensaufstellung
- 502** Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens
- 521** Anteil- und Nettovermögenstatistik
- 543** Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

## **SONSTIGE INFORMATIONEN**

- 567** Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers
- 569** Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter
- 571** Zahl- und Informationsstellen
- 572** Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft)
- 580** Anhang 2: Portfolioumsatz (ungeprüft)
- 581** Anhang 3: Unterberater (ungeprüft)
- 583** Anhang 4: Abgesicherte Anteilklassen (ungeprüft)
- 585** Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)
- 593** Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft)
- 595** Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)
- 600** Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)
- 609** Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft)

# Allgemeine Informationen für Anteilhaber

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber von Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) findet am eingetragenen Sitz der Gesellschaft am zweiten Dienstag im Mai um 10:30 Uhr statt. Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag oder ein Tag, an welchem die Banken in Luxemburg nicht geöffnet sind, so tritt die Hauptversammlung am nächsten Geschäftstag zusammen.

Die Mitteilungen über die Hauptversammlungen werden mindestens 8 Tage vor der jeweiligen Versammlung an die registrierte Anschrift aller eingetragenen Anteilhaber per Post versandt. Diesen Mitteilungen sind sowohl Zeit und Ort der jeweiligen Hauptversammlung als auch die Bedingungen für die Teilnahme an derselben zu entnehmen. Ferner enthalten sie die Tagesordnung sowie die luxemburger Rechtsvorschriften über die Beschlussfähigkeit und Mehrheiten auf der Hauptversammlung.

Soweit gesetzlich vorgeschrieben, werden weitere Mitteilungen im Mémorial sowie in einer luxemburger Zeitung veröffentlicht.

Der geprüfte Jahresabschluss für das letzte Geschäftsjahr ist am eingetragenen Sitz der Gesellschaft einzusehen und wird den Anteilhabern auf Antrag zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus sind auch die untestierten Halbjahresberichte am eingetragenen Gesellschaftssitz erhältlich.

Die Jahres- und Halbjahresberichte sind außerdem auf der Website der Gesellschaft ([www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com)) verfügbar.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet zum 31. Dezember.

Auch alle anderen gesellschaftsrelevanten Mitteilungen werden in einer luxemburger Tageszeitung veröffentlicht oder den betreffenden Anteilhabern per Post zugestellt.

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse ist am jeweiligen Handelstag während der luxemburger Geschäftszeiten am eingetragenen Sitz der Gesellschaft verfügbar. Informationen zum Nettoinventarwert je Anteil sind auch bei

Marktinformationsanbietern wie Bloomberg, [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) und Morningstar sowie unter [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) verfügbar.

Allein auf der Grundlage der Finanzberichte sind Zeichnungen nicht möglich. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts und des aktuellen Dokuments mit wesentlichen Informationen erfolgt sind.

Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Web: [carnegie-fund-services-ch](http://carnegie-fund-services-ch), ist die Vertretung in der Schweiz und Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, ist die Zahlstelle in der Schweiz. Der Verkaufsprospekt, das aktuelle Dokument mit wesentlichen Informationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich.

Eine Liste der Käufe und Verkäufe (Wertpapiergeschäfte), die die Gesellschaft im Berichtsjahr getätigt hat, kann kostenlos bei der Vertretung in der Schweiz angefordert werden.

Die in diesem Jahresbericht beschriebenen Anlageziele sind lediglich Zusammenfassungen. Die vollständigen Anlageziele und -strategien für jeden Fonds werden im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläutert.

Die im Einklang mit der EU-Verordnung 2019/2088 (SFDR) erforderlichen Informationen in Bezug auf Nachhaltigkeit finden Sie in Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft).

# Bericht des Verwaltungsrats

## Geschäftstätigkeiten während des Jahres

Das verwaltete Vermögen von Morgan Stanley Investment Funds erhöhte sich im Jahr 2023 insgesamt um 9,83 Mrd. USD (13,9 %) von 70,96 Mrd. USD (31. Dezember 2022) auf 80,80 Mrd. USD (31. Dezember 2023).

### Morgan Stanley Investment Funds – Überblick

Im Laufe des Jahres 2023 kam es zu einer Reihe wichtiger Veränderungen bei Morgan Stanley Investment Funds. Diese Änderungen umfassten:

- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2023 wurden sechs Fonds aufgelegt:
  - Am 7. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Floating Rate ABS Fund aufgelegt.
  - Am 28. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund aufgelegt.
  - Am 28. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Corporate Bond Fund aufgelegt.
  - Am 21. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Tailwinds Fund aufgelegt.
  - Am 28. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global Equity Fund aufgelegt.
  - Am 28. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global High Yield Bond Fund aufgelegt.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2023 wurden drei Fonds geschlossen:
  - Am 22. März 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund geschlossen.
  - Am 18. September 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Opportunities Fund geschlossen.
  - Am 15. Dezember 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – China Equity Fund geschlossen.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2023 wurden zwei Fonds zusammengeschlossen:
  - Am 20. Oktober 2023 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund mit dem Sustainable Global High Yield Bond Fund und wurde anschließend geschlossen.
  - Am 27. Oktober 2023 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund mit dem Emerging Leaders Equity Fund und wurde anschließend geschlossen.
- In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2023 wurden die nachstehenden Teilfonds der Eaton Vance International (Ireland) Funds plc, eine gemäß irischem Recht als OGAW strukturierte Investmentgesellschaft, die von der Central Bank of Ireland gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung zugelassen wurde und ein Fonds mit Umbrella-Struktur ist, dessen Teilfonds separat mit ihrem eigenen Vermögen haften, eins zu eins zu drei neu aufgelegten Morgan Stanley Investment Funds zusammengeschlossen:
  - Am 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Global Macro Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Global Macro Fund.
  - Am 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Emerging Markets Local Income Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Local Income Fund.
  - Am 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Emerging Markets Debt Opportunities Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Opportunities Fund.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2023 wurden vier Fonds umbenannt:
  - Am 31. August 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable US High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Bond Fund umbenannt.
  - Am 31. August 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Middle Market Bond Fund umbenannt.
  - Am 29. September 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – International Equity (ex US) Fund in Morgan Stanley Investment Funds – International Resilience Fund umbenannt.
  - Am 20. Oktober 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Global High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund umbenannt.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Mitglieder des Verwaltungsrats

### CARINE FEIPEL

#### Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Carine Feipel ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzende der Gesellschaft. Frau Feipel ist eine Ehrenanwältin nach Luxemburger Recht.

Frau Feipel erhielt 2014 das Certificate on Corporate Governance des INSEAD IDP. Im selben Jahr wurde sie vom ILA als Certified Director zugelassen. Frau Feipel ist Verwaltungsratsmitglied einer in Luxemburg ansässigen Bank sowie von vier Versicherungsgesellschaften, die im Lebens- und Sachversicherungsgeschäft tätig sind. Darüber hinaus ist Frau Feipel Verwaltungsratsmitglied verschiedener im Finanz- und Anlagefondssektor tätiger Luxemburger Unternehmen. 2014 wurde Frau Feipel in den Verwaltungsrat des ILA gewählt und war von 2019 bis 2023 die Vorsitzende dieses Berufsverbandes.

Frau Feipel verfügt über knapp 30 Jahre Erfahrung als Juristin. Sie war eine Partnerin der Luxemburger Anwaltskanzlei Arendt & Medernach. Dort leitete sie den Bereich Versicherungsrecht und war Co-Leiterin des Bereichs Arbeitsrecht. Frau Feipel war auch Verwaltungsratsmitglied der Firma und von 2007 bis 2012 leitete sie ihre Niederlassung in New York. Frau Feipel gehört verschiedenen Ausschüssen im Haut Comité pour la Place Financière, einem staatlichen Thinktank zur Koordinierung von Förderungs- und Innovationsinitiativen für den Luxemburger Finanzsektor an.

### DIANE HOSIE

#### Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Diane Hosie ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und war zuvor International Head of Morgan Stanley Investment Managements, Client Services und Distribution Oversight Teams. Frau Hosie kam im Jahr 1997 als Senior Associate im Bereich Investment Management Operations zu Morgan Stanley Investment Management und wurde 2014 zur Geschäftsführerin ernannt. Sie verfügt über mehr als 30 Jahre Erfahrung im Bereich Asset Management. Bevor Frau Hosie zu Morgan Stanley Investment Management kam, war sie neun Jahre lang bei Nomura Capital Management tätig.

Frau Hosie ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied mehrerer in Luxemburg und Dublin ansässigen Investmentfonds und Vermögensverwaltungsgesellschaften, darunter MSIM Fund Management (Ireland) Limited. Darüber hinaus ist sie die unabhängige Vorsitzende eines im Vereinigten Königreich ansässigen Authorised Fund Manager.

### SUSANNE VAN DOOTINGH

#### Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Susanne Van Dootingh ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Frau van Dootingh ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied verschiedener in Luxemburg ansässiger Anlagefonds und Anlageverwaltungsgesellschaften. Vor ihrer Ernennung als unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied im Jahr 2017 war Frau van Dootingh von 2002 bis 2017 bei State Street Global Advisors beschäftigt, zuletzt als Senior Managing Director, Head of European Governance and Regulatory Strategy, EMEA. Im Laufe ihrer Tätigkeit bei SSGA hatte sie verschiedene andere leitende Positionen inne, unter anderem im Bereich Global Product Development and Fixed Income Strategy. Sie war zehn Jahre lang Vorsitzende der führenden SICAV- und Verwaltungsgesellschaft SSGA in Luxemburg sowie verschiedener anderer Verwaltungsräte.

Vor ihrem Eintritt bei SSGA im Jahr 2002 sammelte Frau van Dootingh Erfahrungen in den Bereichen Portfoliomanagement und Strategien für weltweite Festzinsanlagen bei Fortis Investment Management, Barclays Global Investors und ABN AMRO Asset Management. Sie hat einen Masterabschluss in Finanzsektor-Management der Vrije Universiteit Amsterdam.

### ZOË PARISH

#### Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Zoë Parish ist eine Geschäftsführerin von Morgan Stanley und Head of International Product and Board Governance für Morgan Stanley Investment Management. Vor ihrer Rückkehr zu Morgan Stanley im Jahr 2019 war Zoë Parish 4 Jahre bei Coutts and Co und zuletzt Head of Europe and Americas. Davor war sie Head of Delivery und verantwortlich für die Entwicklung und Umsetzung von Strategien für Coutts-Produkte für England und Wales. Davor war sie als Business Lead für mehrere strategische Projekte für das Unternehmen tätig, darunter eine webbasierte Anlageplattform. Von 1993 bis 2014 hatte Zoë Parish Führungs- und Produktfunktionen im Private Wealth Management-Geschäft von Morgan Stanley in der EMEA-Region inne. In ihrer aktuellen Position als Geschäftsführerin ist sie Head of Product und leitet außerdem die Alternatives-Plattform, den Private Investment Club und das Strategic Lead Management für EMEA. Zoë Parish erhielt einen B.A. (Hons) und einen LLB (Hons) von der University of London. Sie sitzt außerdem im Verwaltungsrat von Morgan Stanley Asset Management S.A. und ist Vorsitzende des Kuratoriums des University of London Boat Club.

### ARTHUR LEV

#### Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Arthur Lev ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Arthur Lev ist der frühere Vorsitzende von Morgan Stanley Investment Management (MSIM), wo er fast zwanzig Jahre lang in verschiedenen Funktionen in den Bereichen Geschäftsführung, Risikomanagement und Recht tätig war und

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

zuletzt das Long-Only- und Alternatives-Geschäft von MSIM managte. Herr Lev war außerdem vier Jahre lang bei FrontPoint Partners, einer von Morgan Stanley übernommenen Hedgefonds-Gesellschaft, tätig. Herr Lev ist aktuell ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats (und Vorsitzender des Prüfungs- und Risikoausschusses) des in Seattle, WA, ansässigen globalen Vermögensverwalters Russell Investments. Arthur Lev war zuvor ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats der NextCapital Group, eines in Chicago, IL, ansässigen Beratungs- und Finanztechnologieunternehmens für digitale Investments (das 2022 von Goldman Sachs übernommen wurde) sowie ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats von Techstars, einer in Boulder, CO, ansässigen Accelerator-Plattform für Startups. Er hat einen Abschluss der University of Southern California (AB, 1983) und der Harvard Law School (JD, 1986).

### Struktur der Gesellschaft

Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz von 2010“) eingetragen. Diese Registrierung impliziert jedoch keinerlei positive Bewertung hinsichtlich der Qualität der zum Verkauf angebotenen Anteile der Gesellschaft (die „Anteile“) seitens der Aufsichtsbehörde. Anderslautende Behauptungen sind unzulässig und rechtswidrig. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 über die Koordinierung von Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (die „OGAW-Richtlinie“ oder die „OGAW IV-Richtlinie“). Seit dem 1. Januar 2019 hat die Gesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited zur Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt.

### Vertrieb der Fonds

Sämtliche Fonds und Anteilsklassen sind im Großherzogtum Luxemburg zum Vertrieb zugelassen, und mehrere der Fonds und Anteilsklassen sind auch in anderen Rechtsgebieten zum Vertrieb zugelassen. Eine vollständige Liste der Länder, in denen Fonds und Anteilsklassen zum Vertrieb zugelassen sind, ist unter [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) zu finden.

### Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Aufgaben und Verantwortungsbereiche des Verwaltungsrats werden nach luxemburger Recht geregelt. In Bezug auf den Abschluss der Gesellschaft sind die Pflichten des Verwaltungsrats durch das Gesetz vom 10. Dezember 2010 über, unter anderem, die

Rechnungslegung und die Jahresabschlüsse von Organismen für gemeinsame Anlagen sowie durch das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen geregelt.

Zu den Angelegenheiten, die dem Verwaltungsrat vorbehalten sind, zählen die Festlegung des Anlageziels und der Anlagepolitik sowie der Anlagebeschränkungen und -befugnisse der einzelnen Teilfonds, die Vornahme von Änderungen am Verkaufsprospekt, die Prüfung und Genehmigung der wichtigsten Anlage- und Finanzdaten, wozu unter anderem auch der Jahresabschluss zählt, sowie die Bestellung des Abschlussprüfers, der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft.

Vor jeder Sitzung des Verwaltungsrats erhalten die Verwaltungsratsmitglieder ausführliche und rechtzeitige Informationen, die es ihnen ermöglichen, sich auf die bei der Sitzung zu besprechenden Tagesordnungspunkte vorzubereiten. Für jede vierteljährliche Sitzung erhält der Verwaltungsrat von der Verwaltungsgesellschaft konsolidierte Berichte auf Grundlage von Informationen des Anlageberaters, der Vertriebsstelle, der Depotbank, des Verwalters, der Transferstelle, des Risikomanagements und des Wirtschaftsprüfers sowie Vorschläge bezüglich Änderungen an bestehenden Fonds bzw. gegebenenfalls Vorschläge für die Auflegung neuer Fonds. Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft und anderer Dienstleister nehmen jeweils auf Einladung an Sitzungen des Verwaltungsrats teil, um es den Verwaltungsratsmitgliedern zu ermöglichen, die ihnen vorgelegten Berichte zu hinterfragen.

Der Verwaltungsrat kann sich, falls erforderlich, auf Kosten der Gesellschaft unabhängig beraten lassen.

### Bewertung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat führt eine jährliche Selbstbewertung seiner Leistung durch.

### Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat verfügt insgesamt über ein breites Wissen über Anlagen, über Finanzkompetenz sowie über rechtliche und sonstige für das Geschäft der Gesellschaft relevante Erfahrungen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden jährlich auf der Jahreshauptversammlung von den Anteilhabern gewählt. Wenn der Verwaltungsrat Anteilhabern die Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern empfiehlt, berücksichtigt er dabei das Wesen und die Anforderungen der Fondsbranche sowie des Geschäfts der Gesellschaft.



# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Tabellarische Zusammenfassung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied	Wohnsitz	Geschäftsführend	Ohne Managementfunktion	Unabhängig, nicht geschäftsführend	Dauer der Zugehörigkeit zum Verwaltungsrat
Carine Feipel	Luxemburg			X	8 Jahre
Susanne Van Dootingh	Belgien			X	5,25 Jahre
Diane Hosie	Vereinigtes Königreich		X		5,25 Jahre
Zoë Parish	Vereinigtes Königreich	X			3,75 Jahre
Arthur Lev	Vereinigte Staaten von Amerika		X		2,75 Jahre

## Verwaltungsratssitzungen

Der Verwaltungsrat tritt mindestens vierteljährlich zusammen und mitunter werden bei Bedarf je nach Geschäftslage der Gesellschaft zusätzliche Treffen einberufen.

Die Tagesordnung der vierteljährlichen Verwaltungsratssitzungen umfasst unter anderem diejenigen Punkte, die oben im Abschnitt „Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats“ dargelegt sind, sowie die Genehmigung des Jahresberichts und -abschlusses.

Unter bestimmten Umständen, in denen es für die Besprechung einer bestimmten Angelegenheit nicht sinnvoll ist, bis zur nächsten Verwaltungsratssitzung zu warten, kann einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern die Befugnis erteilt werden, sich um bestimmte geschäftliche Angelegenheiten zu kümmern.

In der folgenden Tabelle ist die Teilnahme der Verwaltungsratsmitglieder an den Verwaltungsratssitzungen im Jahr 2023 erfasst.

Verwaltungsratsmitglied	Anzahl der besuchten Verwaltungsratssitzungen
Carine Feipel	6 von 6
Susanne Van Dootingh	6 von 6
Diane Hosie	6 von 6
Zoë Parish	6 von 6
Arthur Lev	5 von 6

## Interne Kontrolle

Sämtliche Verwaltungsdienste werden von der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt. Die Verwahrung der Vermögenswerte übernimmt J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Gesellschaft darf die Verwaltungsgesellschaft einen Teil ihrer Aufgaben an eine andere Partei delegieren. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft bezüglich der Erbringung von kollektiven Portfolioverwaltungsleistungen und anderen übertragenen Dienstleistungen wurde durch eine solche Delegation jedoch nicht beeinflusst. Insbesondere hat die

Verwaltungsgesellschaft die Erbringung von Anlageverwaltungs-, Vertriebs-, Zentralverwaltungs- und Transferstellenleistungen delegiert. Der Verwaltungsrat ist für die Aufsicht über die Entwicklung, Umsetzung und Pflege interner Kontrollen verantwortlich. Diese umfassen auch die Überwachung der von der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank erbrachten Dienstleistungen. Hierzu zählen unter anderem auch die von diesen eingerichteten operativen und compliance-bezogenen Kontrollen, durch welche sichergestellt werden soll, dass die im Verkaufsprospekt und der Satzung dargelegten Pflichten der Gesellschaft gegenüber den Anteilhabern sowie sämtliche maßgeblichen Vorschriften erfüllt werden. Die Verwaltungsgesellschaft erstattet dem Verwaltungsrat vierteljährlich formell Bericht über die verschiedenen Tätigkeiten, für die sie verantwortlich ist. Zudem hat sie den Verwaltungsrat unverzüglich über wesentliche verwaltungstechnische oder bilanzielle Angelegenheiten zu informieren.

## Corporate Governance und ALFI Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass ein hoher Corporate Governance Standard gewahrt wird. Er ist der Ansicht, dass die Gesellschaft die Best Practices der luxemburgischen Fondsbranche eingehalten hat.

Insbesondere hat der Verwaltungsrat den ALFI Verhaltenskodex (der „Kodex“) übernommen, welcher die Grundsätze einer guten Unternehmensführung darlegt. Diese Grundsätze wurden zuletzt im Juni 2022 geändert und sind nachfolgend aufgeführt:

1. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass jederzeit hohe Corporate Governance Standards angewandt werden;
2. Der Verwaltungsrat muss über ein gutes fachliches Ansehen und eine angemessene Erfahrung verfügen und sich nach besten Kräften bemühen sicherzustellen, dass er insgesamt über die erforderliche Kompetenz verfügt, um seiner Verantwortung gerecht zu werden;
3. Der Verwaltungsrat muss fair und unabhängig im besten Interesse der Anleger handeln;
4. Der Verwaltungsrat muss bei der Erfüllung seiner Pflichten mit der gebotenen Sorgfalt handeln;
5. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass alle maßgeblichen Gesetze und Vorschriften sowie die Gründungsdokumente des Fonds eingehalten werden;
6. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass Anleger angemessen informiert und fair und gerecht behandelt werden und die Leistungen und Dienste erhalten, auf die sie ein Anrecht haben;

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

7. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass ein angemessener Risikomanagementprozess und angemessene interne Kontrollen eingeführt wurden;
8. Der Verwaltungsrat muss tatsächliche, potenzielle oder scheinbare Interessenkonflikte identifizieren und nach besten Kräften gerecht und effektiv steuern und dabei gewährleisten, dass diesbezügliche Belange ordnungsgemäß offengelegt werden;
9. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Rechte der Anteilhaber überlegt und im besten Interesse des Fonds ausgeübt werden;
10. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder angemessen und gerecht ist und ordnungsgemäß offengelegt wird.
11. Der Verwaltungsrat muss gegebenenfalls in seinem Geschäftsmodell und Betrieb Nachhaltigkeitsstandards und -ziele, einschließlich der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance, „ESG“), berücksichtigen.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Gesellschaft während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 sämtlichen wesentlichen Aspekten des Kodex entsprochen hat. Der Verwaltungsrat überprüft die laufende Einhaltung der Grundsätze des Kodex jährlich.

### Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl

Der Verwaltungsrat hat die Verantwortung für die Stimmrechtsvertreterwahl an die Verwaltungsgesellschaft übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet die Stimmrechte der ihr anvertrauten Anteile sorgfältig und gewissenhaft, ausschließlich auf der Grundlage einer vernünftigen Beurteilung dessen, was den finanziellen Interessen der Kunden am besten dient. Soweit durchführbar, wird die Verwaltungsgesellschaft bei allen Sitzungen der Unternehmen, in denen die Fonds investiert sind, abstimmen.

Ein Exemplar der Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl ist auf Anfrage am Sitz des Fonds erhältlich, oder auf der Website: <http://www.morganstanley.com/im/en-gb/institutional-investor/about-us/proxy-voting-en-gb.html>

### Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte

Der Fonds hat eine Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte abgeschlossen. Diese stellt die Verwaltungsratsmitglieder von bestimmten Haftungen frei, die ihnen im Zuge der Erfüllung ihrer Pflichten und Verantwortlichkeiten entstehen können. Betrügerische oder unehrliche Handlungen ihrerseits sind hierdurch jedoch nicht abgedeckt.

### Jahreshauptversammlung

Die nächste Jahreshauptversammlung der Gesellschaft findet am Dienstag, 14. Mai 2024 am eingetragenen Sitz der Gesellschaft statt, um über Angelegenheiten zu beraten, die das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. Dezember 2023 betreffen. Bei dieser Versammlung werden die Anteilhaber unter anderem gebeten, über die für solche Versammlungen üblichen Angelegenheiten zu beraten. Hierzu zählen unter anderem:

1. Verabschiedung des Abschlusses und die Genehmigung der Verwendung des Ergebnisses;
2. Genehmigung der Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats;
3. Wahl der Verwaltungsratsmitglieder, die sich ausnahmslos zur Wahl stellen;
4. Wahl des Abschlussprüfers.

Verwaltungsrat

Luxemburg, 4. April 2024

# American Resilience Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Hinterlegungsscheine (darunter American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR)), die von Unternehmen vornehmlich mit Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika begeben werden, wobei die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Getränke</b>				
Coca-Cola Co. (The)	USD	2.012	117.984	2,00
			<b>117.984</b>	<b>2,00</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
FactSet Research Systems, Inc.	USD	124	59.284	1,01
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.015	259.875	4,41
Moody's Corp.	USD	268	105.002	1,78
			<b>424.161</b>	<b>7,20</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Veralto Corp.	USD	327	27.102	0,46
			<b>27.102</b>	<b>0,46</b>
<b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>				
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.427	142.115	2,41
CDW Corp.	USD	628	143.944	2,45
			<b>286.059</b>	<b>4,86</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	204	33.442	0,57
Visa, Inc. 'A'	USD	1.272	331.521	5,63
			<b>364.963</b>	<b>6,20</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Abbott Laboratories	USD	1.404	154.833	2,63
Becton Dickinson & Co.	USD	796	193.269	3,29
STERIS plc	USD	468	103.194	1,75
			<b>451.296</b>	<b>7,67</b>
<b>Haushaltsprodukte</b>				
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.323	193.012	3,28
			<b>193.012</b>	<b>3,28</b>
<b>Versicherungen</b>				
Aon plc 'A'	USD	636	183.880	3,13
Arthur J Gallagher & Co.	USD	448	100.204	1,70
			<b>284.084</b>	<b>4,83</b>
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.546	216.718	3,68
			<b>216.718</b>	<b>3,68</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Accenture plc 'A'	USD	1.018	358.591	6,09
			<b>358.591</b>	<b>6,09</b>

# American Resilience Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
Danaher Corp.	USD	982	228.894	3,89
IQVIA Holdings, Inc.	USD	911	211.716	3,60
Revvity, Inc.	USD	955	105.556	1,79
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	539	287.000	4,87
			<b>833.166</b>	<b>14,15</b>
<b>Ausrüstungen</b>				
Otis Worldwide Corp.	USD	2.097	188.143	3,20
			<b>188.143</b>	<b>3,20</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Zoetis, Inc.	USD	533	105.331	1,79
			<b>105.331</b>	<b>1,79</b>
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>				
Automatic Data Processing, Inc.	USD	739	172.254	2,93
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	807	166.694	2,83
Equifax, Inc.	USD	580	144.263	2,45
			<b>483.211</b>	<b>8,21</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				
Texas Instruments, Inc.	USD	1.340	229.596	3,90
			<b>229.596</b>	<b>3,90</b>
<b>Software</b>				
Constellation Software, Inc.	CAD	85	211.985	3,60
Microsoft Corp.	USD	1.171	441.244	7,49
Roper Technologies, Inc.	USD	353	192.971	3,28
			<b>846.200</b>	<b>14,37</b>
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>				
NIKE, Inc. 'B'	USD	441	48.118	0,82
			<b>48.118</b>	<b>0,82</b>
<b>Tabakwaren</b>				
Philip Morris International, Inc.	USD	3.204	301.080	5,11
			<b>301.080</b>	<b>5,11</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>5.758.815</b>	<b>97,82</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Software</b>				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	85	446	0,01
			<b>446</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Optionsscheine</b>			<b>446</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>5.759.261</b>	<b>97,83</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>5.759.261</b>	<b>97,83</b>
<b>Barmittel</b>			<b>122.546</b>	<b>2,08</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>5.475</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.887.282</b>	<b>100,00</b>

# American Resilience Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	334.639	USD	366.890	31.01.2024	J.P. Morgan	4.001	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.001</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.001</b>	<b>0,07</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.001</b>	<b>0,07</b>

# Asia Opportunity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von Emittenten, die in Ländern Asiens außer in Japan ansässig sind, und chinesische A-Aktien über Stock Connect.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Argentinien</b>				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	41.245.313	137.759.345	3,75
			<b>137.759.345</b>	<b>3,75</b>
<b>China</b>				
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	11.895.333	52.196.826	1,42
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	11.824.000	42.225.774	1,15
Coupang, Inc.	USD	13.069.021	214.331.944	5,83
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	8.189.649	43.852.031	1,19
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	41.994.000	15.662.200	0,43
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	76.601.000	142.965.972	3,89
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	21.588.627	81.463.456	2,22
KE Holdings, Inc., ADR	USD	10.371.857	169.891.018	4,62
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	13.530.700	92.092.203	2,50
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	786.456	191.532.485	5,21
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	16.175.490	170.071.131	4,62
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.681.161	68.947.275	1,87
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	9.910.200	102.230.717	2,78
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.019.900	151.647.137	4,12
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	6.872.000	46.138.130	1,25
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	3.496.111	69.264.372	1,88
			<b>1.654.512.671</b>	<b>44,98</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	11.109.200	96.865.521	2,63
			<b>96.865.521</b>	<b>2,63</b>
<b>Indien</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	10.949.842	145.135.825	3,95
HDFC Bank Ltd.	INR	14.418.902	295.985.820	8,05
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	8.683.363	206.837.707	5,62
IndusInd Bank Ltd.	INR	3.396.487	65.284.775	1,77
Shree Cement Ltd.	INR	81.784	28.167.680	0,77
Titan Co. Ltd.	INR	3.005.155	132.774.534	3,61
Zomato Ltd.	INR	61.479.362	91.447.234	2,49
			<b>965.633.575</b>	<b>26,26</b>
<b>Luxemburg</b>				
Qifu Technology, Inc., ADR	USD	5.706.897	90.739.663	2,47
Super Hi International Holding Ltd.	HKD	902.300	1.202.056	0,03
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5.180.013	186.091.967	5,06
			<b>278.033.686</b>	<b>7,56</b>
<b>Südkorea</b>				
KakaoBank Corp.	KRW	5.370.234	118.558.619	3,22
NAVER Corp.	KRW	834.509	144.582.914	3,93
			<b>263.141.533</b>	<b>7,15</b>

# Asia Opportunity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Taiwan</b>				
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	2.287.000	26.301.230	0,72
Silergy Corp.	TWD	3.355.000	54.665.954	1,49
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.857.000	151.649.208	4,12
			<b>232.616.392</b>	<b>6,33</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>3.628.562.723</b>	<b>98,66</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>3.628.562.723</b>	<b>98,66</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	54.595.309	54.595.309	1,48
			<b>54.595.309</b>	<b>1,48</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>54.595.309</b>	<b>1,48</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>54.595.309</b>	<b>1,48</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>3.683.158.032</b>	<b>100,14</b>
<b>Barmittel</b>			<b>14.834.445</b>	<b>0,40</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(20.034.245)</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.677.958.232</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.  
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	351.280	USD	388.866	03.01.2024	J.P. Morgan	1	0,00
GBP	21.885	USD	27.849	03.01.2024	J.P. Morgan	20	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>21</b>	<b>0,00</b>
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
BRL	5.070.212	USD	1.031.420	31.01.2024	J.P. Morgan	10.627	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	68.078	EUR	61.312	03.01.2024	J.P. Morgan	205	0,00
EUR	388.876.242	USD	426.248.264	31.01.2024	J.P. Morgan	4.755.874	0,13
USD	977.342	EUR	879.264	31.01.2024	J.P. Morgan	2.826	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	4.859	GBP	3.804	03.01.2024	J.P. Morgan	15	0,00
GBP	9.745.076	USD	12.301.908	31.01.2024	J.P. Morgan	109.567	0,00
USD	26.669	GBP	20.918	31.01.2024	J.P. Morgan	28	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>4.879.142</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>4.879.163</b>	<b>0,13</b>
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	75.718	BRL	375.023	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,358)	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	112.809	USD	125.257	03.01.2024	J.P. Morgan	(378)	0,00
EUR	168.588	USD	187.397	31.01.2024	J.P. Morgan	(546)	0,00
USD	19.653.305	EUR	18.017.272	31.01.2024	J.P. Morgan	(315,821)	(0,01)
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	18.733	USD	23.900	31.01.2024	J.P. Morgan	(41)	0,00
USD	162.075	GBP	128.246	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,261)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(319,405)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(319,405)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>4.559.758</b>	<b>0,12</b>

# Asian Property Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen in US-Dollar gemessenen Kapitalzuwachs an und investiert hierzu vornehmlich in Aktien von Unternehmen des Immobiliensektors in Asien und Ozeanien.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Australien</b>				
Goodman Group, REIT	AUD	124.028	2.138.496	4,32
National Storage REIT, REIT	AUD	807.991	1.266.191	2,56
Region RE Ltd., REIT	AUD	1.493.699	2.300.685	4,65
Scentre Group, REIT	AUD	164.024	334.461	0,67
Stockland, REIT	AUD	799.116	2.424.752	4,90
			<b>8.464.585</b>	<b>17,10</b>
<b>Hongkong</b>				
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	194.500	977.023	1,97
Link REIT, REIT	HKD	844.070	4.743.874	9,59
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	212.323	2.298.875	4,64
			<b>8.019.772</b>	<b>16,20</b>
<b>Japan</b>				
Comforia Residential REIT, Inc.	JPY	643	1.440.901	2,91
Heiwa Real Estate REIT, Inc.	JPY	1.155	1.098.741	2,22
Hulic Co. Ltd.	JPY	148.500	1.551.000	3,14
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	4.576	1.973.603	3,99
Japan Hotel REIT Investment Corp., REIT	JPY	3.629	1.775.341	3,59
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	2.311	1.664.415	3,36
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	508	2.097.074	4,24
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	69.800	959.138	1,94
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	193.100	4.727.143	9,55
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	254	821.429	1,66
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	422	1.822.903	3,68
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	661	1.268.245	2,56
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	57.900	1.519.408	3,07
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	105.400	3.128.838	6,32
			<b>25.848.179</b>	<b>52,23</b>
<b>Singapur</b>				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	1.643.400	2.563.147	5,18
City Developments Ltd.	SGD	97.900	493.223	1,00
Frasers Centrepoint Trust, REIT	SGD	878.000	1.503.193	3,04
Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	418.400	364.202	0,73
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	393.100	747.103	1,51
			<b>5.670.868</b>	<b>11,46</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	219.122	741.413	1,50
			<b>741.413</b>	<b>1,50</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>48.744.817</b>	<b>98,49</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>48.744.817</b>	<b>98,49</b>



# Asian Property Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	615.283	615.283	1,24
			<b>615.283</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>615.283</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>615.283</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>49.360.100</b>	<b>99,73</b>
<b>Barmittel</b>			<b>117.309</b>	<b>0,24</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>14.284</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>49.491.693</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	
EUR	1.518	USD	1.680	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00	
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>							<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>							<b>0</b>	<b>0,00</b>

# Calvert Global Equity Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt im Einklang mit einem angemessenen Risiko gemessen in US-Dollar eine hohe Gesamtrendite an und investiert hierzu überwiegend in Aktienwerte von Unternehmen weltweit (darunter bis zu 30 % seines Nettovermögens in Schwellenländern). Darüber hinaus investiert der Fonds in Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageberaters durch ihre Aktivitäten und Geschäftspraktiken ein solides Management von ESG-Merkmalen unter Beweis stellen. Zu diesen Merkmalen zählen ökologische Nachhaltigkeit, Ressourceneffizienz, Unterstützung gleichberechtigter Gesellschaften und die Achtung der Menschenrechte, verantwortungsvolle Unternehmensführung sowie transparente Abläufe.

\* Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Belgien</b>				
KBC Group NV	EUR	1.673	109.158	2,07
			<b>109.158</b>	<b>2,07</b>
<b>Dänemark</b>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.092	112.909	2,14
			<b>112.909</b>	<b>2,14</b>
<b>Frankreich</b>				
CSL Ltd.	AUD	628	122.677	2,33
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	107	87.214	1,65
Safran SA	EUR	519	91.914	1,74
Schneider Electric SE	EUR	458	92.467	1,75
			<b>394.272</b>	<b>7,47</b>
<b>Deutschland</b>				
Siemens AG	EUR	712	133.928	2,54
			<b>133.928</b>	<b>2,54</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	13.553	118.174	2,24
			<b>118.174</b>	<b>2,24</b>
<b>Indien</b>				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.769	118.735	2,25
			<b>118.735</b>	<b>2,25</b>
<b>Japan</b>				
Keyence Corp.	JPY	208	91.384	1,73
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	8.163	44.895	0,85
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2.364	99.427	1,89
			<b>235.706</b>	<b>4,47</b>
<b>Niederlande</b>				
ASML Holding NV	EUR	162	123.005	2,33
IMCD NV	EUR	733	128.044	2,43
			<b>251.049</b>	<b>4,76</b>
<b>Singapur</b>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	4.141	104.784	1,98
			<b>104.784</b>	<b>1,98</b>

# Calvert Global Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz</b>				
Nestle SA	CHF	1.578	183.312	3,47
			<b>183.312</b>	<b>3,47</b>
<b>Taiwan</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.148	120.253	2,28
			<b>120.253</b>	<b>2,28</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Compass Group plc	GBP	5.284	144.397	2,74
London Stock Exchange Group plc	GBP	955	112.781	2,14
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.030	140.107	2,65
Sanofi SA	EUR	1.463	145.192	2,75
			<b>542.477</b>	<b>10,28</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Adobe, Inc.	USD	189	113.360	2,15
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.982	277.837	5,26
Amazon.com, Inc.	USD	1.374	210.868	4,00
AMETEK, Inc.	USD	591	97.633	1,85
Boston Scientific Corp.	USD	2.142	122.640	2,32
CDW Corp.	USD	476	109.104	2,07
Danaher Corp.	USD	573	133.561	2,53
Dollar Tree, Inc.	USD	888	126.265	2,39
Ingersoll Rand, Inc.	USD	1.242	96.727	1,83
Intuit, Inc.	USD	259	163.206	3,09
Intuitive Surgical, Inc.	USD	320	107.981	2,05
Microsoft Corp.	USD	1.033	389.245	7,38
NextEra Energy, Inc.	USD	1.756	106.431	2,02
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.258	118.088	2,24
Verisk Analytics, Inc.	USD	566	134.849	2,56
Visa, Inc. 'A'	USD	693	180.617	3,42
Walt Disney Co. (The)	USD	1.256	113.542	2,15
Zoetis, Inc.	USD	722	142.682	2,70
			<b>2.744.636</b>	<b>52,01</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>5.169.393</b>	<b>97,96</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>5.169.393</b>	<b>97,96</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>5.169.393</b>	<b>97,96</b>
<b>Barmittel</b>			<b>110.367</b>	<b>2,09</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(2.479)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.277.281</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Calvert Sustainable Climate Aligned Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Unternehmen, die in Industrieländern ansässig sind und deren wirtschaftliche Aktivitäten die Klimawende fördern und/oder mit den langfristigen Dekarbonisierungszielen des Pariser Abkommens in Einklang stehen. Der Fonds weist ein Kohlenstoffprofil auf, das mit den Netto-Null-Zielen des Pariser Abkommens in Einklang steht, gemessen an einer angemessenen Benchmark, die sich an den Pariser Zielen orientiert. Liegt keine solche zugelassene Benchmark vor, wird der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck um mindestens 50 % unter der zugrunde liegenden Marktbenchmark gehalten. Dabei werden die langfristigen Kohlenstoffreduktionsziele des Pariser Abkommens berücksichtigt, was im Laufe der Zeit eine Revision der angestrebten Reduktionsspanne erforderlich machen kann. Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck wird als gewichtete Kohlenstoffintensität gemessen, die als Tonnen CO<sub>2</sub> pro 1 Mio. USD Unternehmenswert (einschließlich Barmittel) definiert ist.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Australien</b>				
Brambles Ltd.	AUD	3.772	34.953	0,60
Cochlear Ltd.	AUD	105	21.374	0,37
Mirvac Group, REIT	AUD	4.693	6.680	0,11
Suncorp Group Ltd.	AUD	257	2.429	0,04
Transurban Group	AUD	5.251	49.095	0,85
			<b>114.531</b>	<b>1,97</b>
<b>Österreich</b>				
Verbund AG	EUR	77	7.164	0,12
			<b>7.164</b>	<b>0,12</b>
<b>Belgien</b>				
KBC Group NV	EUR	232	15.137	0,26
Umicore SA	EUR	724	20.061	0,35
			<b>35.198</b>	<b>0,61</b>
<b>Kanada</b>				
BCE, Inc.	CAD	1.205	47.149	0,81
Nutrien Ltd.	CAD	361	20.348	0,35
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	927	43.252	0,75
Sun Life Financial, Inc.	CAD	1.177	60.950	1,05
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.054	68.009	1,17
WSP Global, Inc.	CAD	180	24.968	0,43
			<b>264.676</b>	<b>4,56</b>
<b>Dänemark</b>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	542	56.041	0,97
Novozymes A/S 'B'	DKK	160	8.819	0,15
Orsted A/S, Reg. S	DKK	86	4.779	0,08
Vestas Wind Systems A/S	DKK	89	2.838	0,05
			<b>72.477</b>	<b>1,25</b>
<b>Finnland</b>				
Kesko OYJ 'B'	EUR	406	8.083	0,14
			<b>8.083</b>	<b>0,14</b>
<b>Frankreich</b>				
Accor SA	EUR	657	25.230	0,44
Alstom SA	EUR	49	665	0,01
Dassault Systemes SE	EUR	236	11.588	0,20
Legrand SA	EUR	24	2.503	0,04
L'Oreal SA	EUR	48	24.033	0,41
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	22	17.932	0,31
Schneider Electric SE	EUR	727	146.778	2,53
			<b>228.729</b>	<b>3,94</b>

# Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland</b>				
Deutsche Post AG	EUR	365	18.124	0,31
Evonik Industries AG	EUR	2.295	47.001	0,81
GEA Group AG	EUR	35	1.460	0,02
Infineon Technologies AG	EUR	237	9.917	0,17
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	33	13.703	0,24
			<b>90.205</b>	<b>1,55</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	1.200	10.463	0,18
ESR Group Ltd., Reg. S	HKD	6.800	9.410	0,16
Roche Holding AG	CHF	76	22.076	0,38
			<b>41.949</b>	<b>0,72</b>
<b>Italien</b>				
Assicurazioni Generali SpA	EUR	1.087	23.037	0,40
Enel SpA	EUR	4.273	31.877	0,55
Prysmian SpA	EUR	42	1.920	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.112	9.301	0,16
			<b>66.135</b>	<b>1,14</b>
<b>Japan</b>				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.000	37.853	0,65
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	400	10.955	0,19
East Japan Railway Co.	JPY	100	5.747	0,10
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	24.780	0,43
Ibiden Co. Ltd.	JPY	200	11.058	0,19
KDDI Corp.	JPY	1.500	47.586	0,82
NIDEC Corp.	JPY	300	12.100	0,21
Nomura Holdings, Inc.	JPY	17.100	77.160	1,33
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.300	48.288	0,83
Rakuten Group, Inc.	JPY	1.100	4.884	0,08
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	300	12.618	0,22
Renesas Electronics Corp.	JPY	600	10.825	0,18
Resona Holdings, Inc.	JPY	8.700	44.035	0,76
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	400	5.753	0,10
Sekisui House Ltd.	JPY	300	6.648	0,11
			<b>360.290</b>	<b>6,20</b>
<b>Luxemburg</b>				
Aptiv plc	USD	185	16.776	0,29
Pentair plc	USD	501	36.593	0,63
			<b>53.369</b>	<b>0,92</b>
<b>Niederlande</b>				
ASML Holding NV	EUR	27	20.501	0,35
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.541	44.447	0,77
			<b>64.948</b>	<b>1,12</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Neuseeland</b>				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	2.739	15.266	0,26
Mercury NZ Ltd.	NZD	3.051	12.751	0,22
Meridian Energy Ltd.	NZD	4.271	14.984	0,26
			<b>43.001</b>	<b>0,74</b>
<b>Portugal</b>				
EDP Renovaveis SA	EUR	457	9.367	0,16
			<b>9.367</b>	<b>0,16</b>
<b>Singapur</b>				
City Developments Ltd.	SGD	2.700	13.603	0,24
			<b>13.603</b>	<b>0,24</b>
<b>Südkorea</b>				
LG Chem Ltd.	KRW	17	6.557	0,12
SK Hynix, Inc.	KRW	70	7.660	0,13
			<b>14.217</b>	<b>0,25</b>
<b>Spanien</b>				
Acciona SA	EUR	21	3.102	0,05
Iberdrola SA	EUR	1.972	25.967	0,45
Redeia Corp. SA	EUR	538	8.886	0,15
			<b>37.955</b>	<b>0,65</b>
<b>Schweden</b>				
Investor AB 'B'	SEK	1.031	23.944	0,41
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	651	4.614	0,08
			<b>28.558</b>	<b>0,49</b>
<b>Schweiz</b>				
ABB Ltd.	CHF	965	42.925	0,74
Cie Financiere Richemont SA	CHF	183	25.241	0,44
Geberit AG	CHF	35	22.509	0,39
Novartis AG	CHF	285	28.690	0,49
SGS SA	CHF	50	4.322	0,07
Sika AG	CHF	73	23.849	0,41
Zurich Insurance Group AG	CHF	80	41.828	0,72
			<b>189.364</b>	<b>3,26</b>
<b>Taiwan</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.000	19.301	0,33
United Microelectronics Corp.	TWD	4.000	6.848	0,12
			<b>26.149</b>	<b>0,45</b>

# Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigtes Königreich

3i Group plc	GBP	488	15.045	0,26
Aviva plc	GBP	8.595	47.577	0,82
Burberry Group plc	GBP	205	3.696	0,06
Compass Group plc	GBP	1.118	30.552	0,53
Eurofins Scientific SE	EUR	162	10.645	0,18
Halma plc	GBP	341	9.918	0,17
Johnson Matthey plc	GBP	352	7.609	0,13
Kingfisher plc	GBP	1.801	5.580	0,10
National Grid plc	GBP	2.509	33.803	0,58
Pennon Group plc	GBP	813	7.780	0,13
Rentokil Initial plc	GBP	256	1.437	0,03
Severn Trent plc	GBP	104	3.415	0,06

**177.057 3,05**

#### Vereinigte Staaten von Amerika

Abbott Laboratories	USD	546	60.213	1,04
Accenture plc 'A'	USD	142	50.020	0,86
Adobe, Inc.	USD	42	25.191	0,43
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	119	17.882	0,31
AECOM	USD	128	11.896	0,21
AES Corp. (The)	USD	2.552	49.381	0,85
Agilent Technologies, Inc.	USD	242	33.732	0,58
Akamai Technologies, Inc.	USD	482	57.247	0,99
Allstate Corp. (The)	USD	56	7.832	0,14
American Express Co.	USD	296	55.731	0,96
Analog Devices, Inc.	USD	129	25.825	0,44
Apple, Inc.	USD	1.374	265.869	4,58
Applied Materials, Inc.	USD	239	39.002	0,67
Atlassian Corp. 'A'	USD	41	9.860	0,17
Autodesk, Inc.	USD	110	26.972	0,46
Automatic Data Processing, Inc.	USD	39	9.091	0,16
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	120	22.688	0,39
Best Buy Co., Inc.	USD	220	17.292	0,30
Boston Scientific Corp.	USD	1.411	80.787	1,39
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	147	7.553	0,13
Broadcom, Inc.	USD	14	15.716	0,27
Cadence Design Systems, Inc.	USD	154	42.109	0,73
Capital One Financial Corp.	USD	35	4.617	0,08
Church & Dwight Co., Inc.	USD	56	5.272	0,09
Cisco Systems, Inc.	USD	639	32.285	0,56
Citizens Financial Group, Inc.	USD	213	7.131	0,12
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	410	31.053	0,53
Comcast Corp. 'A'	USD	397	17.440	0,30
Cummins, Inc.	USD	3	722	0,01
Danaher Corp.	USD	206	48.017	0,83
Darling Ingredients, Inc.	USD	43	2.150	0,04
DaVita, Inc.	USD	149	15.569	0,27
Eaton Corp. plc	USD	97	23.391	0,40
eBay, Inc.	USD	265	11.588	0,20
Ecolab, Inc.	USD	238	47.312	0,81
Edwards Lifesciences Corp.	USD	82	6.278	0,11
Eli Lilly & Co.	USD	159	92.929	1,60
Enphase Energy, Inc.	USD	42	5.698	0,10
Entegris, Inc.	USD	97	11.815	0,20
Equity Residential, REIT	USD	290	17.876	0,31
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	192	28.289	0,49
Etsy, Inc.	USD	167	13.721	0,24
FedEx Corp.	USD	30	7.648	0,13
Ferguson plc	USD	139	26.901	0,46
First Solar, Inc.	USD	101	17.549	0,30
FMC Corp.	USD	255	16.126	0,28

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Fortrea Holdings, Inc.	USD	36	1.273	0,02
Gen Digital, Inc.	USD	163	3.734	0,06
General Mills, Inc.	USD	1.100	71.489	1,23
Gilead Sciences, Inc.	USD	592	47.902	0,83
Home Depot, Inc. (The)	USD	209	72.264	1,24
Humana, Inc.	USD	93	42.375	0,73
Huntington Bancshares, Inc.	USD	990	12.677	0,22
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	23	12.798	0,22
Ingersoll Rand, Inc.	USD	24	1.869	0,03
Intel Corp.	USD	654	32.949	0,57
International Business Machines Corp.	USD	289	47.335	0,82
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	41	3.344	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	221	7.249	0,12
Intuit, Inc.	USD	86	54.192	0,93
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	39	8.828	0,15
Lam Research Corp.	USD	23	18.124	0,31
Linde plc	USD	52	21.304	0,37
Lowe's Cos., Inc.	USD	87	19.418	0,33
Mastercard, Inc. 'A'	USD	52	22.202	0,38
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt)	USD	64	4.374	0,08
Merck & Co., Inc.	USD	182	19.814	0,34
MetLife, Inc.	USD	379	25.116	0,43
Microsoft Corp.	USD	763	287.506	4,95
Moderna, Inc.	USD	17	1.706	0,03
Moody's Corp.	USD	131	51.326	0,88
MSCI, Inc.	USD	9	5.154	0,09
Netflix, Inc.	USD	133	64.960	1,12
NIKE, Inc. 'B'	USD	274	29.896	0,51
NVIDIA Corp.	USD	301	150.000	2,58
ON Semiconductor Corp.	USD	241	20.413	0,35
Owens Corning	USD	61	9.074	0,16
Parker-Hannifin Corp.	USD	224	103.488	1,78
PayPal Holdings, Inc.	USD	29	1.827	0,03
Pfizer, Inc.	USD	1.170	33.690	0,58
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	496	77.371	1,33
Prologis, Inc., REIT	USD	336	45.347	0,78
Prudential Financial, Inc.	USD	833	86.824	1,50
PVH Corp.	USD	29	3.571	0,06
Quanta Services, Inc.	USD	47	10.160	0,18
Ralph Lauren Corp.	USD	128	18.634	0,32
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	19	16.669	0,29
Regions Financial Corp.	USD	345	6.752	0,12
Rockwell Automation, Inc.	USD	91	28.324	0,49
Roper Technologies, Inc.	USD	24	13.120	0,23
S&P Global, Inc.	USD	274	121.440	2,09
Salesforce, Inc.	USD	218	57.864	1,00
ServiceNow, Inc.	USD	77	54.692	0,94
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	210	30.198	0,52
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	199	19.711	0,34
Steel Dynamics, Inc.	USD	103	12.182	0,21
Sunrun, Inc.	USD	280	5.664	0,10
Synopsys, Inc.	USD	75	38.683	0,67
Target Corp.	USD	204	29.070	0,50
Tetra Tech, Inc.	USD	24	4.017	0,07
Texas Instruments, Inc.	USD	66	11.308	0,19
T-Mobile US, Inc.	USD	327	52.372	0,90
TransUnion	USD	144	10.031	0,17
Trimble, Inc.	USD	207	11.122	0,19
Truist Financial Corp.	USD	1.224	45.704	0,79
US Bancorp	USD	139	6.066	0,10
Veralto Corp.	USD	67	5.553	0,10
Verizon Communications, Inc.	USD	1.334	50.038	0,86
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	21	8.580	0,15

# Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Visa, Inc. 'A'	USD	330	86.008	1,48
Walt Disney Co. (The)	USD	335	30.284	0,52
Waters Corp.	USD	53	17.603	0,30
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	20	7.102	0,12
Williams-Sonoma, Inc.	USD	118	24.087	0,41
Workday, Inc. 'A'	USD	30	8.314	0,14
Xylem, Inc.	USD	23	2.634	0,05
			<b>3.790.035</b>	<b>65,26</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>5.737.060</b>	<b>98,79</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>5.737.060</b>	<b>98,79</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>5.737.060</b>	<b>98,79</b>
<b>Barmittel</b>			<b>37.935</b>	<b>0,65</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>32.253</b>	<b>0,56</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.807.248</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	312.193	USD	342.197	31.01.2024	J.P. Morgan	3.817	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>3.817</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>3.817</b>	<b>0,07</b>
USD	16.583	EUR	14.980	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>3.817</b>	<b>0,07</b>

# Calvert Sustainable Climate Transition Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in ein konzentriertes Portfolio von Aktienwerten, einschließlich Vorzugsaktien und Hinterlegungsscheinen (einschließlich American Depositary Receipts (ADR), European Depositary Receipts (EDR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von Unternehmen weltweit, die Geschäftsmodelle betreiben, die einen Beitrag zur Minderung oder Berücksichtigung des Klimawandels leisten und sich als nachhaltige Investitionen qualifizieren.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Australien</b>				
Alkerm Ltd.	AUD	4.117	28.369	0,61
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	12.425	33.352	0,72
			<b>61.721</b>	<b>1,33</b>
<b>Kanada</b>				
GFL Environmental, Inc.	USD	6.711	233.275	5,02
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	4.695	139.508	3,00
Sigma Lithium Corp.	USD	2.013	63.369	1,37
			<b>436.152</b>	<b>9,39</b>
<b>Chile</b>				
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	1.200	72.984	1,57
			<b>72.984</b>	<b>1,57</b>
<b>China</b>				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	5.500	151.529	3,26
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.320	99.570	2,14
NIO, Inc., ADR	USD	1.800	16.749	0,36
			<b>267.848</b>	<b>5,76</b>
<b>Dänemark</b>				
NKT A/S	DKK	564	38.872	0,84
Orsted A/S, Reg. S	DKK	569	31.618	0,68
			<b>70.490</b>	<b>1,52</b>
<b>Frankreich</b>				
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	3.097	229.118	4,93
Schneider Electric SE	EUR	952	192.204	4,14
			<b>421.322</b>	<b>9,07</b>
<b>Irland</b>				
Greencoast Renewables plc, Reg. S	EUR	102.081	114.812	2,47
Kingspan Group plc	EUR	1.963	170.366	3,67
			<b>285.178</b>	<b>6,14</b>
<b>Italien</b>				
Prysmian SpA	EUR	1.461	66.779	1,44
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	18.101	151.406	3,26
			<b>218.185</b>	<b>4,70</b>



# Calvert Sustainable Climate Transition Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Waste Connections, Inc.	USD	1.255	186.907	4,02
			<b>186.907</b>	<b>4,02</b>
<b>Portugal</b>				
EDP Renovaveis SA	EUR	7.035	144.190	3,11
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	EUR	8.781	79.563	1,71
			<b>223.753</b>	<b>4,82</b>
<b>Südkorea</b>				
LG Chem Ltd.	KRW	324	124.969	2,69
			<b>124.969</b>	<b>2,69</b>
<b>Spanien</b>				
Iberdrola SA	EUR	19.803	260.761	5,61
			<b>260.761</b>	<b>5,61</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
National Grid plc	GBP	13.938	187.781	4,04
			<b>187.781</b>	<b>4,04</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Array Technologies, Inc.	USD	3.305	56.813	1,22
Bloom Energy Corp. 'A'	USD	2.129	32.063	0,69
Eaton Corp. plc	USD	835	201.352	4,33
Enphase Energy, Inc.	USD	448	60.780	1,31
Eversource Energy	USD	2.639	162.404	3,50
Exelon Corp.	USD	4.161	148.610	3,20
First Solar, Inc.	USD	550	95.563	2,06
NextEra Energy, Inc.	USD	1.653	100.188	2,16
Piedmont Lithium, Inc.	USD	755	22.378	0,48
Republic Services, Inc.	USD	1.535	251.893	5,42
Sempra	USD	2.342	174.175	3,75
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	159	15.394	0,33
Stern, Inc.	USD	2.916	11.606	0,25
Tesla, Inc.	USD	1.097	277.541	5,97
			<b>1.610.760</b>	<b>34,67</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>4.428.811</b>	<b>95,33</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>4.428.811</b>	<b>95,33</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	46.861	67.907	1,46
			<b>67.907</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds</b>				
			<b>67.907</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>67.907</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe Anlagen</b>				
			<b>4.496.718</b>	<b>96,79</b>
<b>Barmittel</b>				
			<b>138.751</b>	<b>2,99</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>				
			<b>10.593</b>	<b>0,22</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>				
			<b>4.646.062</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Calvert Sustainable Climate Transition Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	275.352	USD	301.923	31.01.2024	J.P. Morgan	3.258	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.258</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.258</b>	<b>0,07</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.258</b>	<b>0,07</b>

# Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in Euro gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Unternehmen, die in europäischen Industrieländern ansässig sind und deren wirtschaftliche Aktivitäten globale ökologische oder gesellschaftliche Probleme in Angriff nehmen und die Lösungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion, Menschenrechte, Produktverantwortung, Personalmanagement und verantwortungsvolle Unternehmensführung sowie transparente Abläufe anbieten oder bei der Steuerung von finanziell wesentlichen ökologischen oder gesellschaftlichen Risiken und Chancen führend sind. Diese Strategie berücksichtigt außerdem die langfristigen Kohlenstoffreduktionsziele des Pariser Klimaabkommens und die Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Österreich</b>				
Erste Group Bank AG	EUR	2.992	109.896	1,95
			<b>109.896</b>	<b>1,95</b>
<b>Belgien</b>				
KBC Group NV	EUR	427	25.167	0,45
UCB SA	EUR	204	16.096	0,29
Umicore SA	EUR	2.056	51.462	0,91
			<b>92.725</b>	<b>1,65</b>
<b>Dänemark</b>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.544	237.615	4,22
Novozymes A/S 'B'	DKK	140	6.971	0,13
Orsted A/S, Reg. S	DKK	277	13.905	0,25
Pandora A/S	DKK	114	14.244	0,25
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.367	39.381	0,70
			<b>312.116</b>	<b>5,55</b>
<b>Finnland</b>				
Kone OYJ 'B'	EUR	152	6.866	0,12
Nokia OYJ	EUR	5.587	17.066	0,30
Nordea Bank Abp	SEK	5.949	66.977	1,19
			<b>90.909</b>	<b>1,61</b>
<b>Frankreich</b>				
Accor SA	EUR	124	4.302	0,08
Amundi SA, Reg. S	EUR	261	16.117	0,29
AXA SA	EUR	5.873	173.019	3,07
BioMerieux	EUR	40	4.046	0,07
Bureau Veritas SA	EUR	616	14.082	0,25
Capgemini SE	EUR	119	22.592	0,40
Dassault Systemes SE	EUR	379	16.810	0,30
Edenred SE	EUR	258	13.968	0,25
Eurazeo SE	EUR	34	2.453	0,04
Gecina SA, REIT	EUR	38	4.210	0,07
Kering SA	EUR	125	50.106	0,89
Klepierre SA, REIT	EUR	217	5.388	0,10
Legrand SA	EUR	736	69.346	1,23
L'Oreal SA	EUR	500	226.150	4,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	222	163.459	2,90
Orange SA	EUR	6.096	62.728	1,11
Publicis Groupe SA	EUR	200	16.840	0,30
Schneider Electric SE	EUR	1.011	184.386	3,28
SEB SA	EUR	286	32.547	0,58
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	466	31.287	0,56
Veolia Environnement SA	EUR	698	20.005	0,35
Wendel SE	EUR	306	24.755	0,44
Worldline SA, Reg. S	EUR	667	10.445	0,19
			<b>1.169.041</b>	<b>20,77</b>

# Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland</b>				
adidas AG	EUR	141	25.966	0,46
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	467	42.007	0,75
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	788	79.415	1,41
Covestro AG, Reg. S	EUR	754	39.721	0,71
Deutsche Boerse AG	EUR	24	4.476	0,08
Deutsche Post AG	EUR	1.265	56.741	1,01
Evonik Industries AG	EUR	2.110	39.035	0,69
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	428	31.184	0,56
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	1.217	79.081	1,41
Infineon Technologies AG	EUR	1.754	66.301	1,18
Merck KGaA	EUR	224	32.278	0,57
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	320	120.032	2,13
SAP SE	EUR	1.317	183.695	3,26
Vonovia SE	EUR	972	27.741	0,49
Zalando SE, Reg. S	EUR	213	4.569	0,08
			<b>832.242</b>	<b>14,79</b>
<b>Hongkong</b>				
GSK plc	GBP	5.091	84.928	1,51
Roche Holding AG	CHF	501	131.463	2,33
			<b>216.391</b>	<b>3,84</b>
<b>Irland</b>				
Kingspan Group plc	EUR	241	18.894	0,34
			<b>18.894</b>	<b>0,34</b>
<b>Italien</b>				
Amplifon SpA	EUR	554	17.390	0,31
Assicurazioni Generali SpA	EUR	2.755	52.744	0,94
Enel SpA	EUR	3.759	25.332	0,45
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	50.211	133.059	2,36
Prismian SpA	EUR	1.026	42.364	0,75
Telecom Italia SpA	EUR	48.959	14.414	0,26
			<b>285.303</b>	<b>5,07</b>
<b>Luxemburg</b>				
WPP plc	GBP	4.431	38.381	0,68
			<b>38.381</b>	<b>0,68</b>
<b>Niederlande</b>				
ASML Holding NV	EUR	233	159.815	2,84
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3.123	81.370	1,45
Randstad NV	EUR	57	3.244	0,06
Wolters Kluwer NV	EUR	94	12.107	0,21
			<b>256.536</b>	<b>4,56</b>
<b>Norwegen</b>				
Telenor ASA	NOK	7.304	75.763	1,35
			<b>75.763</b>	<b>1,35</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	3.564	16.266	0,29
EDP Renovaveis SA	EUR	1.128	20.885	0,37
Jerónimo Martins SGPS SA	EUR	1.478	34.083	0,61
			<b>71.234</b>	<b>1,27</b>
<b>Spanien</b>				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	825	53.741	0,95
Grifols SA	EUR	703	10.970	0,20
Iberdrola SA	EUR	9.250	110.029	1,95
Redeia Corp. SA	EUR	552	8.236	0,15
Telefonica SA	EUR	9.290	32.812	0,58
			<b>215.788</b>	<b>3,83</b>
<b>Schweden</b>				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	1.651	43.191	0,77
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.136	17.774	0,32
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	305	1.953	0,03
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	7.893	77.706	1,38
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	558	13.439	0,24
Volvo AB 'B'	SEK	3.806	89.493	1,59
			<b>243.556</b>	<b>4,33</b>
<b>Schweiz</b>				
ABB Ltd.	CHF	2.867	115.202	2,05
Cie Financiere Richemont SA	CHF	578	72.018	1,28
Givaudan SA	CHF	14	52.558	0,93
Novartis AG	CHF	2.352	213.886	3,80
SGS SA	CHF	123	9.604	0,17
Sonova Holding AG	CHF	40	11.813	0,21
Straumann Holding AG	CHF	178	26.054	0,46
Swiss Re AG	CHF	376	38.379	0,68
Temenos AG	CHF	107	9.016	0,16
Zurich Insurance Group AG	CHF	101	47.704	0,85
			<b>596.234</b>	<b>10,59</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
3i Group plc	GBP	2.742	76.362	1,36
AstraZeneca plc	GBP	1.208	147.296	2,62
Aviva plc	GBP	12.445	62.230	1,11
Berkeley Group Holdings plc	GBP	650	35.052	0,62
BT Group plc	GBP	11.183	15.900	0,28
Bunzl plc	GBP	610	22.384	0,40
Burberry Group plc	GBP	825	13.438	0,24
Compass Group plc	GBP	2.716	67.047	1,19
Croda International plc	GBP	866	50.307	0,89
Halma plc	GBP	1.438	37.781	0,67
Intertek Group plc	GBP	280	13.676	0,24
Johnson Matthey plc	GBP	953	18.609	0,33
Kingfisher plc	GBP	6.833	19.124	0,34
National Grid plc	GBP	7.317	89.050	1,58
Pearson plc	GBP	1.825	20.242	0,36
Persimmon plc	GBP	564	9.012	0,16
RELX plc	GBP	2.454	87.791	1,56
Rentokil Initial plc	GBP	6.190	31.387	0,56
Sage Group plc (The)	GBP	831	11.208	0,20
Schroders plc	GBP	6.096	30.146	0,53

# Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Taylor Wimpey plc	GBP	9.929	16.795	0,30
Vodafone Group plc	GBP	69.068	54.471	0,97
Whitbread plc	GBP	1.089	45.798	0,81
			<b>975.106</b>	<b>17,32</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>5.600.115</b>	<b>99,50</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>5.600.115</b>	<b>99,50</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>5.600.115</b>	<b>99,50</b>
<b>Barmittel</b>			<b>20.655</b>	<b>0,37</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>7.725</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.628.495</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	331.564	EUR	302.532	31.01.2024	J.P. Morgan	(3,377)	(0,06)
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3,377)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3,377)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3,377)</b>	<b>(0,06)</b>

# Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Unternehmen, die in Industrieländern ansässig sind und deren wirtschaftliche Aktivitäten globale ökologische oder gesellschaftliche Probleme wie ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion, Menschenrechte, Produktverantwortung, Personalmanagement und verantwortungsvolle Unternehmensführung sowie transparente Abläufe in Angriff nehmen oder bei der Steuerung von finanziell wesentlichen ökologischen oder gesellschaftlichen Risiken und Chancen führend sind. Diese Strategie berücksichtigt außerdem die langfristigen Kohlenstoffreduktionsziele des Pariser Klimaabkommens und die Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Australien</b>				
ASX Ltd.	AUD	144	6.189	0,11
Brambles Ltd.	AUD	2.454	22.740	0,40
Cochlear Ltd.	AUD	32	6.514	0,11
Goodman Group, REIT	AUD	30	517	0,01
GPT Group (The), REIT	AUD	1.418	4.481	0,08
Lendlease Corp. Ltd.	AUD	511	2.601	0,05
Macquarie Group Ltd.	AUD	240	30.040	0,53
Mirvac Group, REIT	AUD	1.224	1.742	0,03
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	661	6.681	0,12
Suncorp Group Ltd.	AUD	525	4.962	0,09
Wesfarmers Ltd.	AUD	531	20.667	0,36
Xero Ltd.	AUD	89	6.807	0,12
			<b>113.941</b>	<b>2,01</b>
<b>Österreich</b>				
Erste Group Bank AG	EUR	258	10.490	0,18
			<b>10.490</b>	<b>0,18</b>
<b>Belgien</b>				
UCB SA	EUR	92	8.036	0,14
			<b>8.036</b>	<b>0,14</b>
<b>Kanada</b>				
Bank of Montreal	CAD	521	51.572	0,91
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	473	23.001	0,40
BCE, Inc.	CAD	54	2.113	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	716	34.430	0,61
Canadian National Railway Co.	CAD	432	54.123	0,95
CGI, Inc.	CAD	157	16.849	0,30
Fortis, Inc.	CAD	153	6.257	0,11
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	207	6.826	0,12
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	244	7.250	0,13
IGM Financial, Inc.	CAD	62	1.638	0,03
Intact Financial Corp.	CAD	135	20.789	0,37
National Bank of Canada	CAD	259	19.765	0,35
Nutrien Ltd.	CAD	386	21.757	0,38
RB Global, Inc.	CAD	134	8.952	0,16
TELUS Corp.	CAD	377	6.703	0,12
Thomson Reuters Corp.	CAD	375	54.608	0,96
Toromont Industries Ltd.	CAD	52	4.563	0,08
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	968	62.460	1,10
WSP Global, Inc.	CAD	29	4.023	0,07
			<b>407.679</b>	<b>7,19</b>
<b>Dänemark</b>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	597	61.727	1,09
Orsted A/S, Reg. S	DKK	83	4.612	0,08
Vestas Wind Systems A/S	DKK	360	11.481	0,20
			<b>77.820</b>	<b>1,37</b>
<b>Finnland</b>				
Nokia OYJ	EUR	614	2.076	0,04
Nordea Bank Abp	SEK	846	10.544	0,18
			<b>12.620</b>	<b>0,22</b>

# Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Frankreich

Accor SA	EUR	127	4.877	0,09
AXA SA	EUR	1.364	44.483	0,79
CSL Ltd.	AUD	98	19.144	0,34
Kering SA	EUR	13	5.769	0,10
L'Oreal SA	EUR	75	37.552	0,66
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	44	35.864	0,63
Orange SA	EUR	1.509	17.189	0,30
Publicis Groupe SA	EUR	89	8.296	0,15
Schneider Electric SE	EUR	164	33.111	0,58
SEB SA	EUR	19	2.393	0,04
Wendel SE	EUR	20	1.791	0,03
Worldline SA, Reg. S	EUR	101	1.751	0,03
			<b>212.220</b>	<b>3,74</b>

#### Deutschland

Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	45	4.481	0,08
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	161	17.962	0,32
Covestro AG, Reg. S	EUR	84	4.899	0,09
Deutsche Boerse AG	EUR	64	13.213	0,23
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	132	10.646	0,19
Infineon Technologies AG	EUR	111	4.645	0,08
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	57	23.668	0,42
SAP SE	EUR	295	45.549	0,80
			<b>125.063</b>	<b>2,21</b>

#### Hongkong

GSK plc	GBP	1.227	22.659	0,40
Roche Holding AG	CHF	86	24.981	0,44
			<b>47.640</b>	<b>0,84</b>

#### Italien

Amplifon SpA	EUR	94	3.266	0,06
Assicurazioni Generali SpA	EUR	688	14.581	0,26
Enel SpA	EUR	1.252	9.340	0,17
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.831	34.707	0,61
Prismian SpA	EUR	191	8.730	0,15
Telecom Italia SpA	EUR	7.440	2.425	0,04
			<b>73.049</b>	<b>1,29</b>

#### Japan

Ajinomoto Co., Inc.	JPY	300	11.550	0,20
Astellas Pharma, Inc.	JPY	600	7.184	0,13
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	15.141	0,27
CyberAgent, Inc.	JPY	200	1.251	0,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	100	2.739	0,05
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	200	6.352	0,11
Ibiden Co. Ltd.	JPY	100	5.529	0,10
KDDI Corp.	JPY	800	25.379	0,45
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	100	3.908	0,07
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	600	35.017	0,62
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	300	11.776	0,21
Nintendo Co. Ltd.	JPY	200	10.399	0,18
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	17.500	21.322	0,38
Nomura Holdings, Inc.	JPY	2.100	9.476	0,17
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	200	5.800	0,10
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	700	26.001	0,46

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Japan (Fortsetzung)

Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	200	4.166	0,07
Rakuten Group, Inc.	JPY	600	2.664	0,05
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	400	16.824	0,30
Renesas Electronics Corp.	JPY	900	16.238	0,29
Resona Holdings, Inc.	JPY	1.600	8.098	0,14
Seiko Epson Corp.	JPY	200	2.989	0,05
Sekisui House Ltd.	JPY	500	11.079	0,19
Shimadzu Corp.	JPY	100	2.788	0,05
Sompo Holdings, Inc.	JPY	200	9.758	0,17
Sony Group Corp.	JPY	500	47.378	0,84
TDK Corp.	JPY	100	4.756	0,08
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	17.858	0,31
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	700	19.503	0,34
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	100	1.744	0,03
West Japan Railway Co.	JPY	200	8.318	0,15
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	200	4.478	0,08
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	600	5.350	0,09
Yokogawa Electric Corp.	JPY	200	3.805	0,07
			<b>386.618</b>	<b>6,82</b>

#### Luxemburg

Pentair plc	USD	122	8.911	0,16
			<b>8.911</b>	<b>0,16</b>

#### Niederlande

ASML Holding NV	EUR	21	15.945	0,28
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	438	12.633	0,23
Wolters Kluwer NV	EUR	13	1.854	0,03
			<b>30.432</b>	<b>0,54</b>

#### Neuseeland

Auckland International Airport Ltd.	NZD	929	5.178	0,09
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	304	4.543	0,08
Mercury NZ Ltd.	NZD	516	2.156	0,04
Meridian Energy Ltd.	NZD	3.435	12.051	0,21
			<b>23.928</b>	<b>0,42</b>

#### Norwegen

Telenor ASA	NOK	505	5.799	0,10
			<b>5.799</b>	<b>0,10</b>

#### Portugal

EDP Renovaveis SA	EUR	198	4.058	0,07
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	209	5.336	0,10
			<b>9.394</b>	<b>0,17</b>

#### Singapur

CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	3.900	6.083	0,11
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	1.900	4.546	0,08
			<b>10.629</b>	<b>0,19</b>



# Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderemeren geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Spanien

Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	192	13.845	0,25
Iberdrola SA	EUR	3.059	40.280	0,71
Naturgy Energy Group SA	EUR	61	1.821	0,03
Telefonica SA	EUR	2.589	10.123	0,18

**66.069 1,17**

#### Schweden

Volvo AB 'B'	SEK	518	13.483	0,24
--------------	-----	-----	--------	------

**13.483 0,24**

#### Schweiz

Cie Financiere Richemont SA	CHF	143	19.724	0,35
Givaudan SA	CHF	2	8.311	0,15
Novartis AG	CHF	589	59.293	1,04
NXP Semiconductors NV	USD	75	17.361	0,31
Sonova Holding AG	CHF	15	4.904	0,09
Straumann Holding AG	CHF	84	13.611	0,24
Swiss Re AG	CHF	54	6.102	0,11
Temenos AG	CHF	13	1.213	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	60	31.371	0,55

**161.890 2,86**

#### Vereinigtes Königreich

3i Group plc	GBP	751	23.152	0,41
AstraZeneca plc	GBP	278	37.524	0,66
Aviva plc	GBP	2.024	11.204	0,20
BT Group plc	GBP	3.436	5.408	0,09
Compass Group plc	GBP	805	21.998	0,39
Croda International plc	GBP	120	7.717	0,14
Johnson Matthey plc	GBP	79	1.708	0,03
Pearson plc	GBP	478	5.869	0,10
RELX plc	GBP	157	6.218	0,11
Vodafone Group plc	GBP	20.702	18.074	0,32
Whitbread plc	GBP	150	6.983	0,12

**145.855 2,57**

#### Vereinigte Staaten von Amerika

Accenture plc 'A'	USD	139	48.963	0,86
Adobe, Inc.	USD	63	37.787	0,67
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	255	38.319	0,68
Agilent Technologies, Inc.	USD	200	27.878	0,49
Akamai Technologies, Inc.	USD	116	13.777	0,24
Allstate Corp. (The)	USD	79	11.048	0,20
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	75	14.663	0,26
American Express Co.	USD	162	30.501	0,54
American Tower Corp., REIT	USD	104	22.512	0,40
American Water Works Co., Inc.	USD	145	19.269	0,34
Amgen, Inc.	USD	116	33.315	0,59
Apple, Inc.	USD	1.571	303.989	5,36
Applied Materials, Inc.	USD	195	31.822	0,56
Atlassian Corp. 'A'	USD	29	6.974	0,12
Autodesk, Inc.	USD	68	16.674	0,29
Automatic Data Processing, Inc.	USD	223	51.979	0,92
Ball Corp.	USD	206	11.938	0,21
Best Buy Co., Inc.	USD	305	23.973	0,42
Boston Properties, Inc., REIT	USD	89	6.342	0,11
BristoMyers Squibb Co.	USD	554	28.465	0,50

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderemeren geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Cadence Design Systems, Inc.	USD	50	13.672	0,24
Capital One Financial Corp.	USD	99	13.059	0,23
Caterpillar, Inc.	USD	102	30.304	0,54
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	138	12.895	0,23
Charles Schwab Corp. (The)	USD	305	21.222	0,37
Church & Dwight Co., Inc.	USD	155	14.593	0,26
Cisco Systems, Inc.	USD	782	39.511	0,70
Citizens Financial Group, Inc.	USD	365	12.220	0,22
Clorox Co. (The)	USD	91	12.930	0,23
Consolidated Edison, Inc.	USD	90	8.114	0,14
Cummins, Inc.	USD	83	19.980	0,35
Danaher Corp.	USD	99	23.076	0,41
Darden Restaurants, Inc.	USD	91	14.952	0,26
Darling Ingredients, Inc.	USD	119	5.949	0,11
DaVita, Inc.	USD	40	4.180	0,07
Deere & Co.	USD	57	22.772	0,40
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	194	14.911	0,26
Discover Financial Services	USD	47	5.319	0,09
Eastman Chemical Co.	USD	64	5.782	0,10
Eaton Corp. plc	USD	121	29.178	0,52
eBay, Inc.	USD	403	17.623	0,31
Ecolab, Inc.	USD	178	35.385	0,62
Edwards Lifesciences Corp.	USD	323	24.729	0,44
Electronic Arts, Inc.	USD	64	8.768	0,16
Eli Lilly & Co.	USD	102	59.615	1,05
Emerson Electric Co.	USD	184	17.916	0,32
Equinix, Inc., REIT	USD	19	15.357	0,27
Equity Residential, REIT	USD	94	5.794	0,10
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	171	25.195	0,44
Etsy, Inc.	USD	94	7.723	0,14
Eversource Energy	USD	250	15.385	0,27
Exact Sciences Corp.	USD	132	9.975	0,18
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	81	10.366	0,18
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	39	6.307	0,11
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	336	20.476	0,36
Fifth Third Bancorp	USD	236	8.227	0,15
First Solar, Inc.	USD	28	4.865	0,09
FMC Corp.	USD	93	5.881	0,10
Franklin Resources, Inc.	USD	181	5.437	0,10
Gen Digital, Inc.	USD	432	9.897	0,18
General Mills, Inc.	USD	455	29.570	0,52
Genuine Parts Co.	USD	105	14.533	0,26
Gilead Sciences, Inc.	USD	401	32.447	0,57
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	148	11.908	0,21
Hasbro, Inc.	USD	352	18.107	0,32
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	955	16.345	0,29
Hologic, Inc.	USD	182	12.975	0,23
Home Depot, Inc. (The)	USD	123	42.528	0,75
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	530	10.391	0,18
HP, Inc.	USD	461	13.964	0,25
HubSpot, Inc.	USD	22	12.991	0,23
Humana, Inc.	USD	91	41.463	0,73
Huntington Bancshares, Inc.	USD	851	10.897	0,19
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	43	23.927	0,42
Illinois Tool Works, Inc.	USD	63	16.509	0,29
Intel Corp.	USD	799	40.254	0,71
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	290	37.401	0,66
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	150	12.234	0,22
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	288	9.446	0,17
Intuit, Inc.	USD	75	47.261	0,83
IQVIA Holdings, Inc.	USD	31	7.204	0,13
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	180	12.659	0,22

# Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
J M Smucker Co. (The)	USD	79	9.915	0,18
KeyCorp	USD	692	10.041	0,18
Kimco Realty Corp., REIT	USD	69	1.499	0,03
KLA Corp.	USD	28	16.389	0,29
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USD	26	1.518	0,03
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	66	14.940	0,26
Lam Research Corp.	USD	26	20.488	0,36
Linde plc	USD	84	34.415	0,61
Lowe's Cos., Inc.	USD	90	20.087	0,35
Lululemon Athletica, Inc. (United States of America) (2)	USD	40	20.525	0,36
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt)	USD	186	12.711	0,22
Merck & Co., Inc.	USD	531	57.810	1,02
MetLife, Inc.	USD	497	32.936	0,58
Micron Technology, Inc.	USD	219	18.825	0,33
Microsoft Corp.	USD	730	275.071	4,85
Moderna, Inc.	USD	11	1.104	0,02
Mosaic Co. (The)	USD	554	19.833	0,35
MSCI, Inc.	USD	9	5.153	0,09
Nasdaq, Inc.	USD	201	11.705	0,21
Netflix, Inc.	USD	113	55.191	0,97
NIKE, Inc. 'B'	USD	176	19.203	0,34
Northern Trust Corp.	USD	38	3.235	0,06
Nucor Corp.	USD	195	34.041	0,60
NVIDIA Corp.	USD	294	146.512	2,59
Okta, Inc.	USD	113	10.316	0,18
Omnicom Group, Inc.	USD	151	13.110	0,23
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	17	16.058	0,28
Owens Corning	USD	36	5.355	0,09
Parker-Hannifin Corp.	USD	89	41.118	0,73
PayPal Holdings, Inc.	USD	206	12.977	0,23
Pfizer, Inc.	USD	517	14.887	0,26
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	215	33.538	0,59
PPG Industries, Inc.	USD	105	15.800	0,28
Progressive Corp. (The)	USD	205	32.511	0,57
Prologis, Inc., REIT	USD	158	21.324	0,38
Prudential Financial, Inc.	USD	273	28.455	0,50
PTC, Inc.	USD	12	2.112	0,04
Quest Diagnostics, Inc.	USD	84	11.533	0,20
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	9	7.896	0,14
Regions Financial Corp.	USD	610	11.938	0,21
ResMed, Inc.	USD	70	12.050	0,21
Robert Half, Inc.	USD	15	1.322	0,02
Rockwell Automation, Inc.	USD	44	13.695	0,24
S&P Global, Inc.	USD	147	65.152	1,15
Salesforce, Inc.	USD	161	42.734	0,75
Sempra	USD	30	2.231	0,04
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	116	16.681	0,29
Snowflake, Inc. 'A'	USD	154	31.036	0,55
Splunk, Inc.	USD	83	12.626	0,22
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	81	8.023	0,14
State Street Corp.	USD	122	9.517	0,17
STERIS plc	USD	69	15.214	0,27
Synchrony Financial	USD	47	1.803	0,03
Synopsys, Inc.	USD	34	17.536	0,31
Target Corp.	USD	157	22.373	0,40
TE Connectivity Ltd.	USD	17	2.398	0,04
TJX Cos., Inc. (The)	USD	328	30.789	0,54
Trane Technologies plc	USD	148	36.149	0,64
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	110	20.830	0,37
Truist Financial Corp.	USD	522	19.491	0,34
Twilio, Inc. 'A'	USD	129	9.974	0,18
Ulta Beauty, Inc.	USD	30	14.692	0,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
United Rentals, Inc.	USD	40	23.141	0,41
Vail Resorts, Inc.	USD	30	6.503	0,12
Ventas, Inc., REIT	USD	116	5.835	0,10
VeriSign, Inc.	USD	13	2.684	0,05
Verisk Analytics, Inc.	USD	90	21.442	0,38
Verizon Communications, Inc.	USD	972	36.460	0,64
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	39	15.935	0,28
VF Corp.	USD	48	915	0,02
Visa, Inc. 'A'	USD	211	54.993	0,97
Walt Disney Co. (The)	USD	500	45.200	0,80
Webster Financial Corp.	USD	111	5.708	0,10
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	48	17.045	0,30
Workday, Inc. 'A'	USD	19	5.266	0,09
Xylem, Inc.	USD	54	6.184	0,11
			<b>3.670.444</b>	<b>64,76</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>5.622.010</b>	<b>99,19</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>5.622.010</b>	<b>99,19</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>5.622.010</b>	<b>99,19</b>
<b>Barmittel</b>			<b>31.299</b>	<b>0,55</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>14.600</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.667.909</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	300.522	USD	329.497	31.01.2024	J.P. Morgan	3.581	0,06
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.581</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.581</b>	<b>0,06</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.581</b>	<b>0,06</b>

# Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen und Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion an und investiert hierzu überwiegend in Unternehmen weltweit, die große Fortschritte in Bezug auf eine diverse Belegschaft und eine gleichberechtigte und inklusive Unternehmenskultur vorweisen können oder in dieser Hinsicht führend sind. Der Fonds strebt auf Portfolioebene eine diversere Belegschaft als die zugrunde liegende Marktbenchmark an, gemessen am durchschnittlichen Anteil an Frauen im Vorstand und dem durchschnittlichen Anteil an Vorstandsmitgliedern aus unterrepräsentierten Ethnien.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Australien</b>				
Brambles Ltd.	AUD	1.866	17.292	0,30
National Australia Bank Ltd.	AUD	1.287	26.968	0,48
			<b>44.260</b>	<b>0,78</b>
<b>Belgien</b>				
KBC Group NV	EUR	208	13.571	0,24
			<b>13.571</b>	<b>0,24</b>
<b>Kanada</b>				
Bank of Montreal	CAD	234	23.163	0,41
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	391	19.013	0,33
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	366	17.600	0,31
Canadian National Railway Co.	CAD	119	14.909	0,26
Constellation Software, Inc.	CAD	9	22.445	0,40
Empire Co. Ltd. 'A'	CAD	477	12.630	0,22
Magna International, Inc.	CAD	216	12.889	0,23
Sun Life Financial, Inc.	CAD	336	17.399	0,31
TELUS Corp.	CAD	731	12.997	0,23
Thomson Reuters Corp.	CAD	159	23.154	0,41
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	518	33.424	0,59
			<b>209.623</b>	<b>3,70</b>
<b>Dänemark</b>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	734	75.893	1,34
			<b>75.893</b>	<b>1,34</b>
<b>Finnland</b>				
Nordea Bank Abp	SEK	1.750	21.811	0,38
			<b>21.811</b>	<b>0,38</b>
<b>Frankreich</b>				
Air Liquide SA	EUR	97	18.974	0,33
AXA SA	EUR	811	26.448	0,47
BNP Paribas SA	EUR	402	27.916	0,49
Dassault Systemes SE	EUR	322	15.810	0,28
EssilorLuxottica SA	EUR	115	23.167	0,41
Getlink SE	EUR	765	14.075	0,25
Hermes International SCA	EUR	14	29.800	0,53
L'Oreal SA	EUR	76	38.053	0,67
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	62	50.535	0,89
Pernod Ricard SA	EUR	93	16.498	0,29
Schneider Electric SE	EUR	174	35.130	0,62
			<b>296.406</b>	<b>5,23</b>
<b>Deutschland</b>				
adidas AG	EUR	68	13.863	0,24
Allianz SE	EUR	80	21.427	0,38
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	153	17.069	0,30
Deutsche Post AG	EUR	497	24.678	0,44
Deutsche Telekom AG	EUR	968	23.307	0,41
E.ON SE	EUR	1.538	20.686	0,36
Infineon Technologies AG	EUR	437	18.286	0,32
Mercedes-Benz Group AG	EUR	259	17.934	0,32

# Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	51	21.177	0,37
SAP SE	EUR	267	41.226	0,73
			<b>219.653</b>	<b>3,87</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	3.000	26.158	0,46
GSK plc	GBP	989	18.264	0,33
Roche Holding AG	CHF	135	39.214	0,69
			<b>83.636</b>	<b>1,48</b>
<b>Irland</b>				
Kerry Group plc 'A'	EUR	130	11.320	0,20
			<b>11.320</b>	<b>0,20</b>
<b>Italien</b>				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	10.813	31.720	0,56
			<b>31.720</b>	<b>0,56</b>
<b>Japan</b>				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	400	10.955	0,19
Hoya Corp.	JPY	100	12.476	0,22
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	1.100	15.115	0,27
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	800	16.944	0,30
NIDEC Corp.	JPY	200	8.067	0,14
SoftBank Group Corp.	JPY	300	13.332	0,24
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	17.858	0,31
			<b>94.747</b>	<b>1,67</b>
<b>Luxemburg</b>				
WPP plc	GBP	1.507	14.450	0,26
			<b>14.450</b>	<b>0,26</b>
<b>Niederlande</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	8	10.393	0,18
ING Groep NV	EUR	1.277	19.175	0,34
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	494	14.248	0,25
			<b>43.816</b>	<b>0,77</b>
<b>Neuseeland</b>				
Meridian Energy Ltd.	NZD	4.136	14.511	0,26
			<b>14.511</b>	<b>0,26</b>
<b>Norwegen</b>				
DNB Bank ASA	NOK	1.005	21.384	0,38
			<b>21.384</b>	<b>0,38</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Singapur</b>				
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	7.100	13.279	0,23
			<b>13.279</b>	<b>0,23</b>
<b>Südkorea</b>				
LG Electronics, Inc.	KRW	129	10.166	0,18
			<b>10.166</b>	<b>0,18</b>
<b>Spanien</b>				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	109	19.873	0,35
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	201	14.494	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.784	25.432	0,45
Iberdrola SA	EUR	1.201	15.815	0,28
			<b>75.614</b>	<b>1,33</b>
<b>Schweden</b>				
Investor AB 'B'	SEK	1.106	25.686	0,45
Volvo AB 'B'	SEK	806	20.980	0,37
			<b>46.666</b>	<b>0,82</b>
<b>Schweiz</b>				
Alcon, Inc.	CHF	204	15.933	0,28
Cie Financiere Richemont SA	CHF	182	25.103	0,44
Givaudan SA	CHF	4	16.623	0,29
Novartis AG	CHF	444	44.697	0,79
NXP Semiconductors NV	USD	76	17.593	0,31
SGS SA	CHF	135	11.669	0,21
Sika AG	CHF	62	20.255	0,36
Zurich Insurance Group AG	CHF	47	24.574	0,43
			<b>176.447</b>	<b>3,11</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
abrdn plc	GBP	4.723	10.744	0,19
Ashtead Group plc	GBP	177	12.311	0,22
AstraZeneca plc	GBP	307	41.439	0,73
Compass Group plc	GBP	864	23.611	0,42
Diageo plc	GBP	754	27.422	0,48
Legal & General Group plc	GBP	4.485	14.341	0,25
Lloyds Banking Group plc	GBP	33.866	20.575	0,36
London Stock Exchange Group plc	GBP	123	14.526	0,26
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	319	22.017	0,39
RELX plc	GBP	623	24.672	0,44
Sanofi SA	EUR	248	24.612	0,43
Vodafone Group plc	GBP	14.584	12.732	0,22
Whitbread plc	GBP	390	18.157	0,32
			<b>267.159</b>	<b>4,71</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Abbott Laboratories	USD	411	45.325	0,80
AbbVie, Inc.	USD	362	56.005	0,99
Adobe, Inc.	USD	101	60.579	1,07
AECOM	USD	159	14.777	0,26
Aflac, Inc.	USD	206	16.964	0,30
Agilent Technologies, Inc.	USD	124	17.284	0,30
American Express Co.	USD	161	30.313	0,53

# Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Ameriprise Financial, Inc.	USD	48	18.350	0,32
Amgen, Inc.	USD	119	34.177	0,60
Amphenol Corp. 'A'	USD	324	32.267	0,57
Analog Devices, Inc.	USD	137	27.426	0,48
ANSYS, Inc.	USD	45	16.330	0,29
Aon plc 'A'	USD	58	16.769	0,30
Apple, Inc.	USD	2.340	452.790	7,98
Automatic Data Processing, Inc.	USD	134	31.234	0,55
Ball Corp.	USD	205	11.880	0,21
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	434	22.663	0,40
Becton Dickinson & Co.	USD	94	22.823	0,40
Biogen, Inc.	USD	46	11.962	0,21
BristolMyers Squibb Co.	USD	484	24.868	0,44
Broadcom, Inc.	USD	96	107.768	1,90
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	95	19.623	0,35
Campbell Soup Co.	USD	357	15.340	0,27
Carrier Global Corp.	USD	344	19.845	0,35
Casey's General Stores, Inc.	USD	60	16.480	0,29
CDW Corp.	USD	103	23.609	0,42
Cisco Systems, Inc.	USD	928	46.887	0,83
Clorox Co. (The)	USD	100	14.209	0,25
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	271	20.526	0,36
Copart, Inc.	USD	506	24.779	0,44
CoStar Group, Inc.	USD	136	11.965	0,21
Costco Wholesale Corp.	USD	91	60.034	1,06
Cummins, Inc.	USD	53	12.758	0,22
CVS Health Corp.	USD	374	29.538	0,52
Deere & Co.	USD	69	27.566	0,49
eBay, Inc.	USD	286	12.507	0,22
Ecolab, Inc.	USD	124	24.650	0,43
Edwards Lifesciences Corp.	USD	230	17.609	0,31
Elevance Health, Inc.	USD	62	29.096	0,51
Eli Lilly & Co.	USD	173	101.112	1,78
Emerson Electric Co.	USD	221	21.519	0,38
Equifax, Inc.	USD	60	14.924	0,26
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	94	13.850	0,24
Eversource Energy	USD	593	36.493	0,64
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	122	15.612	0,28
Ferguson plc	USD	103	19.934	0,35
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	241	14.687	0,26
Fiserv, Inc.	USD	182	24.286	0,43
Fortinet, Inc.	USD	226	13.375	0,24
Fortive Corp.	USD	209	15.437	0,27
Gartner, Inc.	USD	40	18.157	0,32
General Mills, Inc.	USD	380	24.696	0,44
Gilead Sciences, Inc.	USD	341	27.592	0,49
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	782	13.384	0,24
Home Depot, Inc. (The)	USD	217	75.030	1,32
HP, Inc.	USD	499	15.115	0,27
HubSpot, Inc.	USD	25	14.762	0,26
Illinois Tool Works, Inc.	USD	104	27.253	0,48
Intel Corp.	USD	908	45.745	0,81
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	203	26.181	0,46
IQVIA Holdings, Inc.	USD	69	16.036	0,28
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	392	15.998	0,28
Kellanova	USD	277	15.426	0,27
KLA Corp.	USD	35	20.487	0,36
Kraft Heinz Co. (The)	USD	455	16.742	0,30
Lam Research Corp.	USD	39	30.732	0,54
Mastercard, Inc. 'A'	USD	178	76.001	1,34
Merck & Co., Inc.	USD	512	55.741	0,98
MetLife, Inc.	USD	292	19.351	0,34
Micron Technology, Inc.	USD	202	17.364	0,31

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Microsoft Corp.	USD	1.129	425.418	7,50
Moderna, Inc.	USD	74	7.424	0,13
Monster Beverage Corp.	USD	257	14.813	0,26
Moody's Corp.	USD	60	23.508	0,41
Nasdaq, Inc.	USD	306	17.820	0,31
Netflix, Inc.	USD	97	47.377	0,84
Omnicom Group, Inc.	USD	190	16.496	0,29
Palo Alto Networks, Inc.	USD	86	25.458	0,45
PayPal Holdings, Inc.	USD	253	15.938	0,28
Pfizer, Inc.	USD	1.138	32.769	0,58
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	185	28.858	0,51
Principal Financial Group, Inc.	USD	251	19.904	0,35
Progressive Corp. (The)	USD	148	23.471	0,41
Prudential Financial, Inc.	USD	234	24.390	0,43
QUALCOMM, Inc.	USD	233	33.766	0,60
Quanta Services, Inc.	USD	66	14.268	0,25
Raymond James Financial, Inc.	USD	144	16.186	0,29
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	22	19.301	0,34
Regions Financial Corp.	USD	1.072	20.979	0,37
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	85	23.897	0,42
Rockwell Automation, Inc.	USD	59	18.364	0,32
Roper Technologies, Inc.	USD	45	24.600	0,43
Ross Stores, Inc.	USD	145	20.156	0,36
S&P Global, Inc.	USD	94	41.662	0,73
ServiceNow, Inc.	USD	58	41.197	0,73
State Street Corp.	USD	167	13.028	0,23
Stryker Corp.	USD	113	33.698	0,59
Synopsys, Inc.	USD	55	28.367	0,50
Target Corp.	USD	145	20.662	0,36
TE Connectivity Ltd.	USD	172	24.264	0,43
TJX Cos., Inc. (The)	USD	326	30.602	0,54
Tractor Supply Co.	USD	65	14.051	0,25
Trimble, Inc.	USD	227	12.197	0,22
US Bancorp	USD	543	23.697	0,42
Verizon Communications, Inc.	USD	1.052	39.460	0,70
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	59	24.106	0,43
Visa, Inc. 'A'	USD	333	86.790	1,53
Walt Disney Co. (The)	USD	496	44.838	0,79
Waste Management, Inc.	USD	72	12.844	0,23
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	134	17.030	0,30
WK Kellogg Co.	USD	69	908	0,02
WW Grainger, Inc.	USD	19	15.789	0,28
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	118	14.395	0,25
Zoetis, Inc.	USD	126	24.900	0,44

**3.842.243 67,75**

#### Summe Aktien

**5.628.375 99,25**

# Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	9	47	0,00
			<b>47</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Optionsscheine</b>			<b>47</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>5.628.422</b>	<b>99,25</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>5.628.422</b>	<b>99,25</b>
<b>Barmittel</b>			<b>29.301</b>	<b>0,52</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>13.088</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.670.811</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	309.964	USD	339.920	31.01.2024	J.P. Morgan	3.623	0,06
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.623</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.623</b>	<b>0,06</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.623</b>	<b>0,06</b>

# Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Unternehmen, die in Schwellenländern weltweit ansässig sind und deren wirtschaftliche Aktivitäten globale ökologische oder gesellschaftliche Probleme in Angriff nehmen und Lösungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion, Menschenrechte, Produktverantwortung, Personalmanagement und verantwortungsvolle Unternehmensführung sowie transparente Abläufe anbieten oder bei der Steuerung von finanziell wesentlichen ökologischen oder gesellschaftlichen Risiken und Chancen führend sind. Diese Strategie berücksichtigt außerdem die langfristigen Kohlenstoffreduktionsziele des Pariser Klimaabkommens und die Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem regulierten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Brasilien</b>				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	12.000	35.965	0,72
Banco do Brasil SA	BRL	4.250	48.511	0,97
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	20.100	18.425	0,37
Localiza Rent a Car SA Rights 05/02/2024	BRL	8	33	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	2.300	30.184	0,60
Natura & Co. Holding SA	BRL	3.200	11.000	0,22
Raia Drogasil SA	BRL	6.044	36.598	0,73
TIM SA	BRL	6.100	22.497	0,45
TOTVS SA	BRL	3.350	23.241	0,47
WEG SA	BRL	4.900	37.244	0,75
			<b>263.698</b>	<b>5,28</b>
<b>Chile</b>				
Banco Santander Chile	CLP	31.407	1.541	0,03
Enel Americas SA	CLP	120.178	13.292	0,27
Enel Chile SA	CLP	170.610	11.118	0,22
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	612	37.275	0,75
			<b>63.226</b>	<b>1,27</b>
<b>China</b>				
AAC Technologies Holdings, Inc.	HKD	11.500	34.161	0,68
BeiGene Ltd.	HKD	3.400	47.550	0,95
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	4.500	123.978	2,48
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	69.300	101.829	2,04
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	24.000	64.662	1,30
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	27.500	95.695	1,92
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	15.500	27.374	0,55
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	28.700	26.575	0,53
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	4.900	36.176	0,72
Far East Horizon Ltd.	HKD	37.000	29.086	0,58
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	49.000	54.019	1,08
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	31.000	40.307	0,81
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	45.300	57.232	1,15
JD Logistics, Inc., Reg. S	HKD	52.100	65.345	1,31
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	35.500	51.852	1,04
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	48.000	58.511	1,17
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	31.000	18.721	0,38
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.400	44.859	0,90
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	44.000	25.761	0,52
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	22.000	38.667	0,77
Yuexiu Property Co. Ltd.	HKD	17.000	13.859	0,28
Yum China Holdings, Inc.	USD	1.660	70.633	1,42
			<b>1.126.852</b>	<b>22,58</b>
<b>Kolumbien</b>				
Bancolombia SA	COP	1.706	14.621	0,29
Grupo de Inversiones Suramericana SA	COP	1.439	10.772	0,22
Grupo Energia Bogota SA ESP	COP	21.160	10.378	0,21
			<b>35.771</b>	<b>0,72</b>



# Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderemeren geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Griechenland</b>				
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	2.199	3.940	0,08
Hellenic Telecommunications Organization SA (3)	EUR	1.626	23.130	0,46
National Bank of Greece SA	EUR	242	1.685	0,04
			<b>28.755</b>	<b>0,58</b>
<b>Indien</b>				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	190	13.030	0,26
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	2.050	19.404	0,39
Axis Bank Ltd.	INR	4.425	58.652	1,17
Bajaj Finance Ltd.	INR	369	32.502	0,65
Dabur India Ltd.	INR	5.802	38.862	0,78
DLF Ltd.	INR	4.414	38.537	0,77
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	2.467	33.542	0,67
Havells India Ltd.	INR	1.889	31.060	0,62
HDFC Bank Ltd.	INR	6.934	142.338	2,85
ICICI Bank Ltd.	INR	5.000	59.780	1,20
Indian Hotels Co. Ltd.	INR	3.187	16.793	0,34
Info Edge India Ltd.	INR	879	54.330	1,09
Siemens Ltd.	INR	480	23.226	0,47
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	2.538	115.802	2,32
Tata Elxsi Ltd.	INR	160	16.835	0,34
Tech Mahindra Ltd.	INR	1.568	23.988	0,48
Titan Co. Ltd.	INR	1.071	47.319	0,95
Volta Ltd.	INR	2.155	25.342	0,51
Wipro Ltd.	INR	11.441	64.979	1,30
			<b>856.321</b>	<b>17,16</b>
<b>Luxemburg</b>				
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	85.000	27.653	0,55
			<b>27.653</b>	<b>0,55</b>
<b>Malaysia</b>				
AMMB Holdings Bhd.	MYR	4.500	3.927	0,08
Axiata Group Bhd.	MYR	35.000	18.131	0,36
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	25.800	32.857	0,66
IHH Healthcare Bhd.	MYR	29.300	38.463	0,77
Maxis Bhd.	MYR	25.900	21.700	0,44
Public Bank Bhd.	MYR	17.300	16.149	0,32
RHB Bank Bhd.	MYR	12.400	14.706	0,29
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	22.600	27.290	0,55
			<b>173.223</b>	<b>3,47</b>
<b>Mexiko</b>				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	63	1.861	0,04
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3.800	38.253	0,77
WalMart de Mexico SAB de CV	MXN	18.700	79.513	1,59
			<b>119.627</b>	<b>2,40</b>
<b>Peru</b>				
Credicorp Ltd.	USD	165	24.737	0,49
			<b>24.737</b>	<b>0,49</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderemeren geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Polen</b>				
Budimex SA	PLN	57	9.122	0,18
CD Projekt SA	PLN	123	3.611	0,07
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	2.662	33.986	0,68
			<b>46.719</b>	<b>0,93</b>
<b>Südafrika</b>				
Absa Group Ltd.	ZAR	276	2.465	0,05
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	1.015	53.369	1,07
Clicks Group Ltd.	ZAR	162	2.878	0,06
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	1.264	7.650	0,15
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2.365	79.305	1,59
Mr Price Group Ltd.	ZAR	252	2.155	0,04
Sanlam Ltd.	ZAR	5.921	23.511	0,47
Vodacom Group Ltd.	ZAR	5.035	29.111	0,59
			<b>200.444</b>	<b>4,02</b>
<b>Südkorea</b>				
Amorepacific Corp.	KRW	221	24.790	0,50
AMOREPACIFIC Group	KRW	857	19.404	0,39
Coway Co. Ltd.	KRW	415	18.344	0,37
Hanon Systems	KRW	272	1.535	0,03
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	256	37.967	0,76
KT Corp.	KRW	1.347	35.916	0,72
LG Electronics, Inc.	KRW	630	49.649	0,99
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	101	18.733	0,38
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	4.874	28.821	0,58
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	431	51.155	1,02
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	1.028	30.657	0,61
SK Hynix, Inc.	KRW	1.110	121.468	2,43
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	837	32.520	0,65
Woori Financial Group, Inc.	KRW	2.998	30.210	0,61
			<b>501.169</b>	<b>10,04</b>
<b>Taiwan</b>				
Acer, Inc.	TWD	11.000	19.284	0,39
Advantech Co. Ltd.	TWD	2.199	26.658	0,53
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	6.000	26.371	0,53
AUO Corp.	TWD	22.200	13.124	0,26
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	43.040	64.160	1,29
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	TWD	3.075	1.793	0,04
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	24.000	93.867	1,88
Delta Electronics, Inc.	TWD	4.000	40.881	0,82
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	45.720	38.432	0,77
Far Eastern New Century Corp.	TWD	8.000	8.133	0,16
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	15.000	39.001	0,78
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	28.313	25.275	0,51
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	20.947	44.228	0,89
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	1.000	23.109	0,46
MediaTek, Inc.	TWD	1.000	33.093	0,66
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	1.277	0,03
Nanya Technology Corp.	TWD	9.000	22.882	0,46
President Chain Store Corp.	TWD	5.000	43.913	0,88
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	12.003	7.704	0,15
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.738	5.743	0,12
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	16.000	51.405	1,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	21.000	405.324	8,12

# Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>				
Unimicron Technology Corp.	TWD	3.000	17.204	0,34
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	19.000	46.126	0,92
United Microelectronics Corp.	TWD	20.000	34.240	0,69
			<b>1.133.227</b>	<b>22,71</b>
<b>Thailand</b>				
Advanced Info Service PCL	THB	1.200	7.628	0,15
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	38.600	31.362	0,63
Delta Electronics Thailand PCL	THB	10.400	26.813	0,54
Home Product Center PCL	THB	50.200	17.210	0,34
Indorama Ventures PCL	THB	17.500	13.971	0,28
Kasikornbank PCL	THB	6.400	25.310	0,51
Siam Cement PCL (The)	THB	4.100	36.748	0,74
			<b>159.042</b>	<b>3,19</b>
<b>Türkei</b>				
Arcelik A/S	TRY	2.365	10.303	0,21
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S	TRY	12.495	23.626	0,47
Türkiye İş Bankası A/S 'C'	TRY	14.191	11.165	0,22
			<b>45.094</b>	<b>0,90</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Aldar Properties PJSC	AED	71.578	104.250	2,09
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	5.239	19.908	0,40
			<b>124.158</b>	<b>2,49</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Chalease Holding Co. Ltd.	TWD	1.020	6.414	0,13
Horizon Construction Development Ltd.	HKD	1.370	804	0,02
Millicom International Cellular SA	USD	365	6.585	0,13
			<b>13.803</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>4.943.519</b>	<b>99,06</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>4.943.519</b>	<b>99,06</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Ägypten</b>				
Commercial International Bank - Egypt (CIB)*	EGP	22.786	29.007	0,58
			<b>29.007</b>	<b>0,58</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>29.007</b>	<b>0,58</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>29.007</b>	<b>0,58</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>4.972.526</b>	<b>99,64</b>
<b>Barmittel</b>			<b>28.500</b>	<b>0,57</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(10,423)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>4.990.603</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	270.188	USD	296.157	31.01.2024	J.P. Morgan	3.302	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.302</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.302</b>	<b>0,07</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.302</b>	<b>0,07</b>

# Calvert Sustainable US Equity Select Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in US-Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung, deren wirtschaftliche Aktivitäten globale ökologische oder gesellschaftliche Probleme in Angriff nehmen und Lösungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion, Menschenrechte, Produktverantwortung, Personalmanagement und verantwortungsvolle Unternehmensführung sowie transparente Abläufe anbieten oder bei der Steuerung von finanziell wesentlichen ökologischen oder gesellschaftlichen Risiken und Chancen führend sind. Diese Strategie berücksichtigt außerdem die langfristigen Kohlenstoffreduktionsziele des Pariser Klimaabkommens und die Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Inklusion.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>				
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	129	16.508	0,28
			<b>16.508</b>	<b>0,28</b>
<b>Automobile</b>				
General Motors Co.	USD	1.262	45.899	0,79
			<b>45.899</b>	<b>0,79</b>
<b>Banken</b>				
Citizens Financial Group, Inc.	USD	205	6.863	0,12
Fifth Third Bancorp	USD	516	17.988	0,31
Huntington Bancshares, Inc.	USD	1.243	15.917	0,27
KeyCorp	USD	192	2.786	0,05
Regions Financial Corp.	USD	477	9.335	0,16
Truist Financial Corp.	USD	1.381	51.566	0,87
Webster Financial Corp.	USD	338	17.380	0,30
			<b>121.835</b>	<b>2,08</b>
<b>Biotechnologie</b>				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	109	21.311	0,36
Amgen, Inc.	USD	235	67.491	1,16
Exact Sciences Corp.	USD	133	10.051	0,17
Gilead Sciences, Inc.	USD	472	38.192	0,65
Moderna, Inc.	USD	15	1.505	0,03
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	9	7.896	0,14
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	29	11.849	0,20
			<b>158.295</b>	<b>2,71</b>
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
eBay, Inc.	USD	251	10.976	0,18
Etsy, Inc.	USD	21	1.725	0,03
Macy's, Inc.	USD	388	7.896	0,14
			<b>20.597</b>	<b>0,35</b>
<b>Bauprodukte</b>				
Trane Technologies plc	USD	144	35.172	0,60
			<b>35.172</b>	<b>0,60</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	544	37.852	0,65
FactSet Research Systems, Inc.	USD	32	15.299	0,26
Franklin Resources, Inc.	USD	117	3.515	0,06
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	377	48.622	0,83
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	26	5.957	0,10
Morningstar, Inc.	USD	63	18.111	0,31
MSCI, Inc.	USD	11	6.299	0,11
Nasdaq, Inc.	USD	359	20.906	0,36
S&P Global, Inc.	USD	218	96.619	1,65
State Street Corp.	USD	297	23.169	0,40
T Rowe Price Group, Inc.	USD	92	10.017	0,17
			<b>286.366</b>	<b>4,90</b>

# Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderemeren geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Chemie</b>				
Ecolab, Inc.	USD	195	38.764	0,66
FMC Corp.	USD	225	14.229	0,24
Linde plc	USD	99	40.560	0,70
Mosaic Co. (The)	USD	651	23.306	0,40
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	110	34.443	0,59
			<b>151.302</b>	<b>2,59</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Cintas Corp.	USD	14	8.433	0,14
MSA Safety, Inc.	USD	91	15.372	0,27
Tetra Tech, Inc.	USD	29	4.853	0,08
Veralto Corp.	USD	31	2.569	0,04
			<b>31.227</b>	<b>0,53</b>
<b>Kommunikationsgeräte</b>				
Ciena Corp.	USD	51	2.301	0,04
Cisco Systems, Inc.	USD	1.057	53.404	0,92
Lumentum Holdings, Inc.	USD	36	1.920	0,03
Motorola Solutions, Inc.	USD	32	10.004	0,17
			<b>67.629</b>	<b>1,16</b>
<b>Konsumentenfinanzierung</b>				
American Express Co.	USD	187	35.208	0,60
Capital One Financial Corp.	USD	92	12.136	0,21
Discover Financial Services	USD	221	25.008	0,43
			<b>72.352</b>	<b>1,24</b>
<b>Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel</b>				
Target Corp.	USD	258	36.765	0,63
			<b>36.765</b>	<b>0,63</b>
<b>Vertriebsgesellschaften</b>				
Genuine Parts Co.	USD	47	6.505	0,11
			<b>6.505</b>	<b>0,11</b>
<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>				
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	149	14.206	0,24
Service Corp. International	USD	153	10.529	0,18
			<b>24.735</b>	<b>0,42</b>
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
Verizon Communications, Inc.	USD	1.540	57.765	0,99
			<b>57.765</b>	<b>0,99</b>
<b>Elektrizitätsversorgung</b>				
Eversource Energy	USD	727	44.739	0,76
NextEra Energy, Inc.	USD	249	15.092	0,26
			<b>59.831</b>	<b>1,02</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderemeren geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Elektrogeräte</b>				
Eaton Corp. plc	USD	419	101.037	1,73
Emerson Electric Co.	USD	256	24.927	0,43
Rockwell Automation, Inc.	USD	76	23.655	0,40
			<b>149.619</b>	<b>2,56</b>
<b>Unterhaltung</b>				
Electronic Arts, Inc.	USD	41	5.617	0,10
Netflix, Inc.	USD	136	66.425	1,14
Walt Disney Co. (The)	USD	795	71.868	1,22
			<b>143.910</b>	<b>2,46</b>
<b>Equity Real Estate Investment Trusts</b>				
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	121	2.848	0,05
Prologis, Inc., REIT	USD	383	51.690	0,88
			<b>54.538</b>	<b>0,93</b>
<b>Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>				
Boston Properties, Inc., REIT	USD	35	2.494	0,04
Equity Residential, REIT	USD	164	10.109	0,17
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	199	3.901	0,07
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	143	20.564	0,35
Ventas, Inc., REIT	USD	151	7.595	0,13
			<b>44.663</b>	<b>0,76</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	125	7.618	0,13
Mastercard, Inc. 'A'	USD	206	87.955	1,50
MGIC Investment Corp.	USD	235	4.578	0,08
PayPal Holdings, Inc.	USD	192	12.095	0,21
Rocket Cos., Inc. 'A'	USD	296	4.446	0,08
Visa, Inc. 'A'	USD	326	84.965	1,45
			<b>201.657</b>	<b>3,45</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
Darling Ingredients, Inc.	USD	32	1.600	0,03
General Mills, Inc.	USD	983	63.885	1,09
J M Smucker Co. (The)	USD	253	31.754	0,54
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt)	USD	316	21.595	0,37
			<b>118.834</b>	<b>2,03</b>
<b>Bodentransport</b>				
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USD	75	4.378	0,07
			<b>4.378</b>	<b>0,07</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Boston Scientific Corp.	USD	341	19.524	0,33
Edwards Lifesciences Corp.	USD	309	23.657	0,40
Hologic, Inc.	USD	254	18.108	0,31
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	50	27.822	0,49
ResMed, Inc.	USD	115	19.796	0,34
STERIS plc	USD	115	25.358	0,43
			<b>134.265</b>	<b>2,30</b>

# Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen</b>				
DaVita, Inc.	USD	47	4.911	0,08
Humana, Inc.	USD	111	50.576	0,88
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	65	14.714	0,25
Quest Diagnostics, Inc.	USD	23	3.158	0,05
			<b>73.359</b>	<b>1,26</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Darden Restaurants, Inc.	USD	126	20.703	0,35
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	60	4.433	0,08
Vail Resorts, Inc.	USD	99	21.460	0,37
			<b>46.596</b>	<b>0,80</b>
<b>Haushaltsprodukte</b>				
Church & Dwight Co., Inc.	USD	67	6.308	0,11
Clorox Co. (The)	USD	126	17.903	0,30
			<b>24.211</b>	<b>0,41</b>
<b>Versicherungen</b>				
Allstate Corp. (The)	USD	43	6.014	0,10
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	124	9.977	0,17
MetLife, Inc.	USD	1.050	69.583	1,19
Primerica, Inc.	USD	58	12.014	0,21
Progressive Corp. (The)	USD	391	62.009	1,06
Prudential Financial, Inc.	USD	421	43.881	0,75
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	197	37.304	0,64
			<b>240.782</b>	<b>4,12</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Accenture plc 'A'	USD	337	118.707	2,03
Akamai Technologies, Inc.	USD	109	12.946	0,22
Snowflake, Inc. 'A'	USD	28	5.643	0,10
Twilio, Inc. 'A'	USD	58	4.485	0,08
VeriSign, Inc.	USD	29	5.987	0,10
			<b>147.768</b>	<b>2,53</b>
<b>Freizeitgüter</b>				
Hasbro, Inc.	USD	339	17.438	0,30
Mattel, Inc.	USD	310	5.941	0,10
			<b>23.379</b>	<b>0,40</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
Agilent Technologies, Inc.	USD	196	27.321	0,46
Danaher Corp.	USD	103	24.009	0,41
Fortrea Holdings, Inc.	USD	60	2.122	0,04
Waters Corp.	USD	40	13.285	0,23
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	54	19.175	0,33
			<b>85.912</b>	<b>1,47</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Ausrüstungen</b>				
Caterpillar, Inc.	USD	170	50.507	0,86
Cummins, Inc.	USD	213	51.273	0,88
Deere & Co.	USD	93	37.154	0,64
Illinois Tool Works, Inc.	USD	173	45.335	0,78
Parker-Hannifin Corp.	USD	167	77.153	1,31
Pentair plc	USD	168	12.271	0,21
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	72	7.132	0,12
Xylem, Inc.	USD	80	9.162	0,16
			<b>289.987</b>	<b>4,96</b>
<b>Medien</b>				
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	607	19.910	0,34
Omnicom Group, Inc.	USD	346	30.039	0,51
			<b>49.949</b>	<b>0,85</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>				
Nucor Corp.	USD	293	51.149	0,88
			<b>51.149</b>	<b>0,88</b>
<b>Multiversorger</b>				
Consolidated Edison, Inc.	USD	172	15.508	0,27
Sempra	USD	254	18.890	0,32
			<b>34.398</b>	<b>0,59</b>
<b>Verpackung und Behälter</b>				
Ball Corp.	USD	450	26.078	0,45
			<b>26.078</b>	<b>0,45</b>
<b>Körperpflegeprodukte</b>				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	234	34.478	0,59
			<b>34.478</b>	<b>0,59</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	579	29.749	0,51
Eli Lilly & Co.	USD	239	139.685	2,39
Merck & Co., Inc.	USD	1.232	134.128	2,29
Pfizer, Inc.	USD	709	20.416	0,35
			<b>323.978</b>	<b>5,54</b>
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>				
Automatic Data Processing, Inc.	USD	165	38.460	0,66
FTI Consulting, Inc.	USD	68	13.576	0,23
Genpact Ltd.	USD	159	5.524	0,09
ManpowerGroup, Inc.	USD	88	7.017	0,12
Paylocity Holding Corp.	USD	12	2.014	0,03
Robert Half, Inc.	USD	38	3.349	0,06
Verisk Analytics, Inc.	USD	295	70.284	1,21
			<b>140.224</b>	<b>2,40</b>

# Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>				
Kimco Realty Corp., REIT	USD	191	4.149	0,07
			<b>4.149</b>	<b>0,07</b>
<b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>				
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	37	3.457	0,06
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	106	20.029	0,34
			<b>23.486</b>	<b>0,40</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	217	32.609	0,56
Applied Materials, Inc.	USD	198	32.312	0,55
First Solar, Inc.	USD	37	6.429	0,11
Intel Corp.	USD	903	45.493	0,78
Micron Technology, Inc.	USD	245	21.060	0,36
NVIDIA Corp.	USD	401	199.834	3,42
ON Semiconductor Corp.	USD	51	4.320	0,07
Texas Instruments, Inc.	USD	163	27.928	0,48
			<b>369.985</b>	<b>6,33</b>
<b>Software</b>				
Adobe, Inc.	USD	88	52.782	0,90
Autodesk, Inc.	USD	83	20.352	0,35
Cadence Design Systems, Inc.	USD	99	27.070	0,46
HubSpot, Inc.	USD	32	18.896	0,32
Intuit, Inc.	USD	49	30.877	0,53
Microsoft Corp.	USD	1.256	473.273	8,11
Salesforce, Inc.	USD	219	58.129	1,00
ServiceNow, Inc.	USD	75	53.272	0,91
Splunk, Inc.	USD	80	12.170	0,21
Synopsys, Inc.	USD	29	14.957	0,26
Workday, Inc. 'A'	USD	72	19.954	0,34
			<b>781.732</b>	<b>13,39</b>
<b>Spezialisierte REITs</b>				
American Tower Corp., REIT	USD	227	49.136	0,85
Equinix, Inc., REIT	USD	6	4.850	0,08
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	14	2.264	0,04
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	426	29.961	0,51
			<b>86.211</b>	<b>1,48</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Best Buy Co., Inc.	USD	185	14.541	0,25
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	19	2.814	0,05
Gap, Inc. (The)	USD	361	7.610	0,13
Home Depot, Inc. (The)	USD	229	79.178	1,36
Lowe's Cos., Inc.	USD	195	43.522	0,74
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	11	10.390	0,18
TJX Cos., Inc. (The)	USD	218	20.464	0,35
Tractor Supply Co.	USD	72	15.564	0,27
Ulta Beauty, Inc.	USD	61	29.874	0,51
Williams-Sonoma, Inc.	USD	21	4.287	0,07
			<b>228.244</b>	<b>3,91</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden					
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>					
<b>Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte</b>					
Apple, Inc.	USD	2.231	431.700	7,39	
			<b>431.700</b>	<b>7,39</b>	
<b>Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte</b>					
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.799	30.790	0,52	
HP, Inc.	USD	575	17.417	0,30	
			<b>48.207</b>	<b>0,82</b>	
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>					
Capri Holdings Ltd.	USD	118	5.941	0,10	
Lululemon Athletica, Inc.(United States of America) (2)	USD	77	39.509	0,68	
NIKE, Inc. 'B'	USD	232	25.314	0,43	
Ralph Lauren Corp.	USD	25	3.640	0,06	
Tapestry, Inc.	USD	168	6.223	0,11	
			<b>80.627</b>	<b>1,38</b>	
<b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>					
Core & Main, Inc. 'A'	USD	49	1.989	0,03	
Ferguson plc	USD	165	31.932	0,55	
United Rentals, Inc.	USD	56	32.398	0,55	
			<b>66.319</b>	<b>1,13</b>	
<b>Wasserversorgung</b>					
American Water Works Co., Inc.	USD	352	46.777	0,80	
			<b>46.777</b>	<b>0,80</b>	
<b>Summe Aktien</b>			<b>5.804.332</b>	<b>99,31</b>	
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>5.804.332</b>	<b>99,31</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>5.804.332</b>	<b>99,31</b>	
<b>Barmittel</b>			<b>24.150</b>	<b>0,41</b>	
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>16.029</b>	<b>0,28</b>	
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.844.511</b>	<b>100,00</b>	

# Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	300.194	USD	329.189	31.01.2024	J.P. Morgan	3.526	0,06
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.526</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.526</b>	<b>0,06</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.526</b>	<b>0,06</b>



# China A-shares Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu über Stock Connect überwiegend in chinesische A-Aktien von Unternehmen, die an der Shanghai Stock Exchange und/oder der Shenzhen Stock Exchange notiert sind. Der Fonds kann auch in Emittenten anderer Länder investieren, insbesondere in solche, die an der Hong Kong Exchange notiert sind (einschließlich chinesischer H-Aktien und Red Chips) und Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von Emittenten in jedem Land, die sich auf chinesische Unternehmen beziehen.

Zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) kann der Fonds börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einanderem geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Automobile</b>				
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	25.400	710.354	2,79
			<b>710.354</b>	<b>2,79</b>
<b>Banken</b>				
China Construction Bank Corp. 'A'	CNY	1.344.600	1.234.891	4,85
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	429.189	1.685.734	6,63
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	1.702.400	1.147.683	4,51
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CNY	2.032.900	1.247.892	4,90
			<b>5.316.200</b>	<b>20,89</b>
<b>Getränke</b>				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	8.616	2.098.329	8,24
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNY	6.500	211.681	0,83
			<b>2.310.010</b>	<b>9,07</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>				
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.626.600	1.103.985	4,34
			<b>1.103.985</b>	<b>4,34</b>
<b>Elektrogeräte</b>				
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	305.138	960.488	3,77
			<b>960.488</b>	<b>3,77</b>
<b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>				
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	14.931	532.911	2,09
			<b>532.911</b>	<b>2,09</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	65.900	972.584	3,82
			<b>972.584</b>	<b>3,82</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
iRay Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	19.169	879.362	3,45
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	34.500	1.414.904	5,57
Sonoscape Medical Corp. 'A'	CNY	58.400	389.593	1,53
			<b>2.683.859</b>	<b>10,55</b>

# China A-shares Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>				
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	379.200	1.721.091	6,76
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	115.800	892.289	3,50
			<b>2.613.380</b>	<b>10,26</b>
<b>Industrielle Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität</b>				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	515.900	1.698.297	6,67
			<b>1.698.297</b>	<b>6,67</b>
<b>Versicherungen</b>				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	59.700	339.736	1,33
			<b>339.736</b>	<b>1,33</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	91.221	937.053	3,68
			<b>937.053</b>	<b>3,68</b>
<b>Ausrüstungen</b>				
Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	25.310	548.268	2,15
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A'	CNY	22.100	99.207	0,39
			<b>647.475</b>	<b>2,54</b>
<b>Körperpflegeprodukte</b>				
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	70.528	988.860	3,88
			<b>988.860</b>	<b>3,88</b>
<b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>				
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	253.000	373.801	1,47
			<b>373.801</b>	<b>1,47</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	219.060	707.917	2,78
			<b>707.917</b>	<b>2,78</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	29.500	348.469	1,37
			<b>348.469</b>	<b>1,37</b>
<b>Transportinfrastruktur</b>				
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	95.800	131.922	0,52
			<b>131.922</b>	<b>0,52</b>
			<b>23.377.301</b>	<b>91,82</b>
<b>Summe Aktien</b>				
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>23.377.301</b>	<b>91,82</b>
<b>Summe Anlagen</b>				
			<b>23.377.301</b>	<b>91,82</b>
<b>Barmittel</b>				
			<b>2.118.274</b>	<b>8,32</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>				
			<b>(35.520)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>				
			<b>25.460.055</b>	<b>100,00</b>

# China A-shares Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum  
31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	607	EUR	549	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	205	EUR	185	03.01.2024	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	5.162.126	USD	5.657.953	31.01.2024	J.P. Morgan	63.398	0,25
USD	3.053	EUR	2.747	31.01.2024	J.P. Morgan	9	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>63.408</b>	<b>0,25</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>63.408</b>	<b>0,25</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	185	USD	206	31.01.2024	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	165.851	EUR	153.613	31.01.2024	J.P. Morgan	(4,403)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4,404)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4,404)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>59.004</b>	<b>0,23</b>

# Counterpoint Global Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Hinterlegungsscheine (darunter ADR und GDR) von etablierten und aufstrebenden Unternehmen aus aller Welt, deren Marktkapitalisierung sich im Bereich der im MSCI All Country World Index enthaltenen Unternehmen bewegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Argentinien</b>				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	17.096	57.101	0,81
			<b>57.101</b>	<b>0,81</b>
<b>Brasilien</b>				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	431	1.292	0,02
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	1.843	15.398	0,22
Vale SA	BRL	47	742	0,01
			<b>17.432</b>	<b>0,25</b>
<b>Kanada</b>				
Brookfield Corp.	USD	146	5.841	0,08
Brookfield Infrastructure Partners LP	USD	127	4.000	0,06
Canada Goose Holdings, Inc.	USD	312	3.803	0,05
Canadian National Railway Co.	USD	231	28.903	0,41
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	90	7.114	0,10
Constellation Software, Inc.	CAD	8	19.952	0,28
FirstService Corp.	CAD	4	650	0,01
Lumine Group, Inc., Reg. S	CAD	28	649	0,01
Shopify, Inc. 'A'	USD	2.364	187.962	2,67
Topicus.com, Inc.	CAD	278	19.558	0,28
			<b>278.432</b>	<b>3,95</b>
<b>China</b>				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	400	1.428	0,02
Coupang, Inc.	USD	3.411	55.940	0,79
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	192	1.028	0,02
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	2.000	3.733	0,05
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.887	0,03
KE Holdings, Inc., ADR	USD	266	4.357	0,06
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	300	2.042	0,03
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2.900	30.491	0,43
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	200	2.063	0,03
			<b>102.969</b>	<b>1,46</b>
<b>Dänemark</b>				
DSV A/S	DKK	388	68.525	0,97
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	53	5.480	0,08
			<b>74.005</b>	<b>1,05</b>
<b>Frankreich</b>				
Airbus SE	EUR	58	8.999	0,13
Christian Dior SE	EUR	27	21.296	0,30
EssilorLuxottica SA	EUR	14	2.820	0,04
Hermes International SCA	EUR	25	53.213	0,75
L'Oreal SA	EUR	1	501	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	7	5.706	0,08
Pernod Ricard SA	EUR	19	3.371	0,05
Remy Cointreau SA	EUR	24	3.062	0,04
Safran SA	EUR	34	6.021	0,09
			<b>104.989</b>	<b>1,49</b>

# Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	800	6.975	0,10
Sea Ltd., ADR	USD	100	4.104	0,06
			<b>11.079</b>	<b>0,16</b>
<b>Indien</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	494	6.548	0,09
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.217	81.685	1,16
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.333	31.752	0,45
IndusInd Bank Ltd.	INR	86	1.653	0,02
Titan Co. Ltd.	INR	174	7.687	0,11
Zomato Ltd.	INR	1.721	2.560	0,04
			<b>131.885</b>	<b>1,87</b>
<b>Israel</b>				
Globale Online Ltd.	USD	4.611	186.008	2,64
Oddity Tech Ltd. 'A'	USD	80	3.803	0,05
Wix.com Ltd.	USD	161	20.328	0,29
			<b>210.139</b>	<b>2,98</b>
<b>Italien</b>				
Brunello Cucinelli SpA	EUR	36	3.549	0,05
Davide Campari-Milano NV	EUR	419	4.750	0,07
Ferrari NV	USD	2	678	0,01
Moncler SpA	EUR	880	54.475	0,77
			<b>63.452</b>	<b>0,90</b>
<b>Luxemburg</b>				
Globant SA	USD	36	8.646	0,12
MercadoLibre, Inc.	USD	96	152.256	2,16
Qifu Technology, Inc., ADR	USD	138	2.194	0,03
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	651	23.387	0,33
Waste Connections, Inc.	USD	4	596	0,01
			<b>187.079</b>	<b>2,65</b>
<b>Niederlande</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	133	172.790	2,45
ASML Holding NV, ADR	USD	13	9.875	0,14
ASML Holding NV	EUR	26	19.742	0,28
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	643	19.859	0,28
Universal Music Group NV	EUR	23	658	0,01
			<b>222.924</b>	<b>3,16</b>
<b>Norwegen</b>				
AutoStore Holdings Ltd., Reg. S	NOK	537	1.062	0,01
			<b>1.062</b>	<b>0,01</b>
<b>Polen</b>				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	152	1.285	0,02
			<b>1.285</b>	<b>0,02</b>
<b>Südkorea</b>				
KakaoBank Corp.	KRW	358	7.904	0,11
NAVER Corp.	KRW	75	12.994	0,19
			<b>20.898</b>	<b>0,30</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweden</b>				
Evolution AB, Reg. S	SEK	97	11.655	0,17
Vitrolife AB	SEK	83	1.627	0,02
			<b>13.282</b>	<b>0,19</b>
<b>Schweiz</b>				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	24	3.310	0,05
Kuehne + Nagel International AG	CHF	26	8.993	0,13
On Holding AG 'A'	USD	1.350	37.564	0,53
Straumann Holding AG	CHF	82	13.287	0,19
			<b>63.154</b>	<b>0,90</b>
<b>Taiwan</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	20	2.095	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.000	19.301	0,27
			<b>21.396</b>	<b>0,30</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Babcock International Group plc	GBP	12.702	63.890	0,91
Deliveroo plc, Reg. S	GBP	1.326	2.155	0,03
Diageo plc	GBP	80	2.909	0,04
Eurofins Scientific SE	EUR	1.234	81.088	1,15
Fevertree Drinks plc	GBP	6	80	0,00
London Stock Exchange Group plc	GBP	80	9.448	0,13
Rentokil Initial plc	GBP	4.914	27.583	0,39
Rightmove plc	GBP	746	5.468	0,08
Victoria plc	GBP	31.328	120.477	1,71
			<b>313.098</b>	<b>4,44</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	485	27.800	0,39
Adobe, Inc.	USD	80	47.983	0,68
Affirm Holdings, Inc.	USD	4.091	210.605	2,99
agilon health, Inc.	USD	6.784	85.750	1,22
Airbnb, Inc. 'A'	USD	443	60.837	0,86
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	2	391	0,01
Altimmune, Inc.	USD	263	3.109	0,04
Amazon.com, Inc.	USD	529	81.186	1,15
American Tower Corp., REIT	USD	75	16.234	0,23
Appian Corp. 'A'	USD	1.254	48.668	0,69
Arbutus Biopharma Corp.	USD	5.826	14.623	0,21
ATAI Life Sciences NV	USD	660	937	0,01
Aurora Innovation, Inc.	USD	13.575	63.192	0,90
Axon Enterprise, Inc.	USD	1	259	0,00
Ball Corp.	USD	23	1.333	0,02
Beam Therapeutics, Inc.	USD	57	1.622	0,02
BILL Holdings, Inc.	USD	1.476	123.453	1,75
Birkenstock Holding plc	USD	300	14.799	0,21
Block, Inc. 'A'	USD	312	24.820	0,35
Brown & Brown, Inc.	USD	89	6.313	0,09
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1	273	0,00
Cardlytics, Inc.	USD	173	1.604	0,02
Carvana Co.	USD	2.996	164.720	2,34

# Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Cava Group, Inc.	USD	15	673	0,01
Celsius Holdings, Inc.	USD	294	16.182	0,23
Chewy, Inc. 'A'	USD	47	1.158	0,02
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	8.124	687.453	9,75
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	51	9.405	0,13
Confluent, Inc. 'A'	USD	120	2.885	0,04
Copart, Inc.	USD	1	49	0,00
Cricut, Inc. 'A'	USD	11.052	73.717	1,05
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	92	23.608	0,33
Danaher Corp.	USD	101	23.542	0,33
Datadog, Inc. 'A'	USD	14	1.725	0,02
Deckers Outdoor Corp.	USD	20	13.540	0,19
Dexcom, Inc.	USD	12	1.488	0,02
Dlocal Ltd.	USD	216	3.886	0,06
Dollar General Corp.	USD	473	64.115	0,91
DoorDash, Inc. 'A'	USD	1.512	151.820	2,15
Duolingo, Inc. 'A'	USD	1.029	29.337	0,42
Duolingo, Inc.	USD	12	2.792	0,04
Ecolab, Inc.	USD	10	1.988	0,03
Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USD	439	10.417	0,15
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1	147	0,00
Etsy, Inc.	USD	30	2.465	0,04
Eventbrite, Inc. 'A'	USD	346	3.021	0,04
Fastenal Co.	USD	1	65	0,00
Fastly, Inc. 'A'	USD	3.519	65.031	0,92
Figs, Inc. 'A'	USD	799	5.809	0,08
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	1.088	123.303	1,75
Gartner, Inc.	USD	1	454	0,01
GH Research plc	USD	119	656	0,01
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	5.704	10.125	0,14
Gitlab, Inc. 'A'	USD	753	48.696	0,69
HEICO Corp. 'A'	USD	1	142	0,00
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	82	14.937	0,21
Home Depot, Inc. (The)	USD	1	346	0,00
HubSpot, Inc.	USD	64	37.791	0,54
Illumina, Inc.	USD	17	2.411	0,03
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	8	1.634	0,02
Installed Building Products, Inc.	USD	24	4.442	0,06
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	160	5.030	0,07
Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	154	12.803	0,18
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	280	36.112	0,51
IonQ, Inc.	USD	33	431	0,01
Joby Aviation, Inc.	USD	499	3.413	0,05
Klaviyo, Inc. 'A'	USD	65	1.845	0,03
Linde plc	USD	2	819	0,01
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	73	23.805	0,34
Lululemon Athletica, Inc. (United States of America) (2)	USD	7	3.592	0,05
Maplebear, Inc.	USD	62	1.501	0,02
Mastercard, Inc. 'A'	USD	60	25.618	0,36
MaxCyte, Inc.	USD	1.256	5.765	0,08
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt)	USD	3	205	0,00
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	135	48.184	0,68
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	73	48.825	0,69
MongoDB, Inc.	USD	43	18.102	0,26
MP Materials Corp.	USD	56	1.140	0,02
MSCI, Inc.	USD	1	573	0,01
Netflix, Inc.	USD	1	488	0,01
Opendoor Technologies, Inc.	USD	720	3.359	0,05
Outset Medical, Inc.	USD	108	593	0,01
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	9.180	58.339	0,83
Penumbra, Inc.	USD	5	1.275	0,02
Pool Corp.	USD	1	402	0,01
Privia Health Group, Inc.	USD	62	1.487	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Procore Technologies, Inc.	USD	677	47.491	0,67
ProKidney Corp.	USD	3.384	6.007	0,09
Recursion Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USD	173	1.771	0,03
Redfin Corp.	USD	325	3.388	0,05
RH	USD	10	2.979	0,04
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	5	118	0,00
ROBLOX Corp. 'A'	USD	3.141	147.187	2,09
Roivant Sciences Ltd.	USD	3.800	42.560	0,60
Rollins, Inc.	USD	1	44	0,00
Royal Gold, Inc.	USD	121	14.635	0,21
Royalty Pharma plc 'A'	USD	5.367	150.169	2,13
S&P Global, Inc.	USD	23	10.194	0,14
Salesforce, Inc.	USD	93	24.685	0,35
Samsara, Inc. 'A'	USD	2.295	77.617	1,10
Schrodinger, Inc.	USD	41	1.507	0,02
Service Corp. International	USD	1	69	0,00
ServiceNow, Inc.	USD	112	79.552	1,13
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1	313	0,00
SilverSun Technologies, Inc.	USD	769	11.397	0,16
Snowflake, Inc. 'A'	USD	530	106.811	1,52
SomaLogic, Inc.	USD	1.152	3.076	0,04
Spotify Technology SA	USD	274	51.967	0,74
Standard BioTools, Inc.	USD	1.662	3.823	0,05
Starbucks Corp.	USD	1	96	0,00
Tesla, Inc.	USD	2.596	656.788	9,32
Texas Pacific Land Corp.	USD	2	3.196	0,05
TKO Group Holdings, Inc.	USD	128	10.382	0,15
Toast, Inc. 'A'	USD	1.950	36.562	0,52
Tractor Supply Co.	USD	2	432	0,01
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	1.381	100.813	1,43
Tyler Technologies, Inc.	USD	1	420	0,01
Uber Technologies, Inc.	USD	3.151	198.009	2,81
Union Pacific Corp.	USD	11	2.704	0,04
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	7	1.371	0,02
Veralto Corp.	USD	22	1.823	0,03
Visa, Inc. 'A'	USD	117	30.494	0,43
Walt Disney Co. (The)	USD	325	29.380	0,42
Watsco, Inc.	USD	1	431	0,01
Wayfair, Inc. 'A'	USD	146	9.388	0,13
XPEL, Inc., Reg. S	USD	9	489	0,01
Zoetis, Inc.	USD	1	198	0,00
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	1.037	19.475	0,28
Zscaler, Inc.	USD	56	12.575	0,18

**4.647.858 65,93**

**Summe Aktien 6.543.519 92,82**

# Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	11	58	0,00
			<b>58</b>	<b>0,00</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. 16/09/2026	USD	123	16	0,00
SomaLogic, Inc. 31/08/2026	USD	45	6	0,00
			<b>22</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Optionsscheine</b>			<b>80</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>6.543.599</b>	<b>92,82</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>6.543.599</b>	<b>92,82</b>
<b>Barmittel</b>			<b>504.887</b>	<b>7,16</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>1.615</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>7.050.101</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

### DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum  
31. Dezember 2023, in US-Dollar.

#### Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
12.103	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,427, 17.01.2024	USD	BNP Paribas	1	0,00
745.390	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024	USD	BNP Paribas	57	0,00
10.734	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024	USD	BNP Paribas	1	0,00
12.020	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024	USD	Standard Chartered	12	0,00
14.202	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024	USD	Standard Chartered	15	0,00
871.622	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024	USD	Standard Chartered	892	0,01
28.046	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024	USD	Standard Chartered	28	0,00
933.558	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024	USD	Standard Chartered	934	0,02
15.118	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024	USD	Standard Chartered	15	0,00
13.123	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024	USD	Standard Chartered	13	0,00
<b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b>				<b>1.968</b>	<b>0,03</b>



# Developing Opportunity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte von Emittenten mit Sitz in Entwicklungsmärkten, einschließlich Depositary Receipts (darunter American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) und chinesische A-Aktien über Stock Connect.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Argentinien</b>				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	1.180.350	3.942.369	3,61
			<b>3.942.369</b>	<b>3,61</b>
<b>Brasilien</b>				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	882.184	2.644.006	2,42
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	548.521	4.582.893	4,20
			<b>7.226.899</b>	<b>6,62</b>
<b>China</b>				
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	278.000	1.219.866	1,12
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	327.400	1.169.208	1,07
Coupang, Inc.	USD	375.596	6.159.774	5,64
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	1.697.000	3.167.234	2,90
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	463.600	1.749.368	1,60
KE Holdings, Inc., ADR	USD	241.558	3.956.720	3,62
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	283.500	1.929.548	1,77
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	19.609	4.775.551	4,37
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	458.030	4.815.785	4,41
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	32.500	1.332.880	1,22
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	226.000	2.331.350	2,14
Tencent Holdings Ltd.	HKD	86.100	3.248.046	2,97
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	75.200	1.489.850	1,37
			<b>37.345.180</b>	<b>34,20</b>
<b>Indien</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	320.128	4.243.170	3,89
HDFC Bank Ltd.	INR	379.204	7.784.158	7,13
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	223.968	5.334.918	4,88
IndusInd Bank Ltd.	INR	93.144	1.790.345	1,64
Shree Cement Ltd.	INR	2.384	821.087	0,75
Titan Co. Ltd.	INR	81.449	3.598.601	3,29
Zomato Ltd.	INR	1.725.788	2.567.016	2,35
			<b>26.139.295</b>	<b>23,93</b>
<b>Luxemburg</b>				
Globant SA	USD	13.766	3.306.043	3,03
MercadoLibre, Inc.	USD	5.588	8.862.568	8,11
Qifu Technology, Inc., ADR	USD	111.450	1.772.055	1,62
Super Hi International Holding Ltd.	HKD	15.400	20.516	0,02
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	127.090	4.565.708	4,18
			<b>18.526.890</b>	<b>16,96</b>
<b>Südkorea</b>				
KakaoBank Corp.	KRW	119.332	2.634.492	2,41
NAVER Corp.	KRW	24.555	4.254.278	3,90
			<b>6.888.770</b>	<b>6,31</b>

# Developing Opportunity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Taiwan</b>				
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	50.000	575.016	0,53
Silergy Corp.	TWD	101.000	1.645.681	1,51
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	238.000	4.593.676	4,20
			<b>6.814.373</b>	<b>6,24</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>106.883.776</b>	<b>97,87</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>106.883.776</b>	<b>97,87</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	1.805.633	1.805.633	1,65
			<b>1.805.633</b>	<b>1,65</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>1.805.633</b>	<b>1,65</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.805.633</b>	<b>1,65</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>108.689.409</b>	<b>99,52</b>
<b>Barmittel</b>			<b>687.308</b>	<b>0,63</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(165,182)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>109.211.535</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Developing Opportunity Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	537	EUR	485	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	22.269.061	USD	24.409.716	31.01.2024	J.P. Morgan	271.806	0,25
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>271.806</b>	<b>0,25</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>271.806</b>	<b>0,25</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	425.744	EUR	389.287	31.01.2024	J.P. Morgan	(5,716)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5,716)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5,716)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>266.090</b>	<b>0,24</b>

# Emerging Leaders Equity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu in Schwellen- und Frontier-Märkten überwiegend in ein konzentriertes Portfolio von Aktienwerten, darunter Hinterlegungsscheine (einschließlich American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR)) und chinesische A-Aktien über Stock Connect.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Brasilien</b>				
Localiza Rent a Car SA Rights 05/02/2024	BRL	11.833	48.720	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	3.365.476	44.165.909	4,36
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	7.927.198	66.231.739	6,54
Raia Drogasil SA	BRL	3.457.250	20.934.777	2,07
WEG SA	BRL	65.385	496.980	0,05
			<b>131.878.125</b>	<b>13,02</b>
<b>China</b>				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.349.500	37.179.628	3,67
China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	14.578.000	8.876.552	0,88
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	6.268.300	64.661.945	6,38
Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	2.525.366	18.899.044	1,87
			<b>129.617.169</b>	<b>12,80</b>
<b>Frankreich</b>				
Li Ning Co. Ltd.	HKD	9.550.000	25.649.777	2,53
			<b>25.649.777</b>	<b>2,53</b>
<b>Indien</b>				
Aarti Industries Ltd.	INR	4.914.172	38.368.740	3,79
Aarti Pharmed Labs Ltd.	INR	960.114	5.814.939	0,57
Astral Ltd.	INR	894.671	20.517.502	2,03
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	5.298.282	50.150.137	4,95
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	838.479	41.141.042	4,06
Bajaj Finance Ltd.	INR	657.502	57.913.863	5,72
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	31.103	470.998	0,05
GMR Airports Infrastructure Ltd.	INR	19.301.087	18.693.595	1,85
ICICI Bank Ltd.	INR	3.484.044	41.655.543	4,11
KEI Industries Ltd.	INR	1.066.272	41.670.251	4,11
Laurus Labs Ltd., Reg. S	INR	92.505	478.357	0,05
Timken India Ltd.	INR	292.984	11.450.181	1,13
Titan Co. Ltd.	INR	618.372	27.321.071	2,70
Trent Ltd.	INR	1.096.996	40.286.462	3,98
TVS Motor Co. Ltd.	INR	1.421.702	34.636.811	3,42
			<b>430.569.492</b>	<b>42,52</b>
<b>Luxemburg</b>				
Globant SA	USD	216.585	52.015.054	5,14
MercadoLibre, Inc.	USD	48.918	77.583.948	7,66
			<b>129.599.002</b>	<b>12,80</b>
<b>Mexiko</b>				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	16.764	4.921.575	0,49
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	169.457	5.005.761	0,49
			<b>9.927.336</b>	<b>0,98</b>
<b>Singapur</b>				
TDCX, Inc., ADR	USD	954.943	4.535.979	0,45
			<b>4.535.979</b>	<b>0,45</b>

# Emerging Leaders Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Südkorea</b>				
SK Hynix, Inc.	KRW	309.496	33.868.183	3,35
			<b>33.868.183</b>	<b>3,35</b>
<b>Taiwan</b>				
Delta Electronics, Inc.	TWD	701.000	7.164.340	0,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.373.000	45.801.651	4,52
Unimicron Technology Corp.	TWD	2.838.000	16.275.134	1,61
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	577.042	32.151.287	3,17
			<b>101.392.412</b>	<b>10,01</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
EPAM Systems, Inc.	USD	1.814	545.234	0,06
			<b>545.234</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>997.582.709</b>	<b>98,52</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>997.582.709</b>	<b>98,52</b>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	20.085.661	20.085.661	1,98
			<b>20.085.661</b>	<b>1,98</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>20.085.661</b>	<b>1,98</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>20.085.661</b>	<b>1,98</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>1.017.668.370</b>	<b>100,50</b>
<b>Barmittel</b>			<b>20.228.285</b>	<b>2,00</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(25.298.205)</b>	<b>(2,50)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.012.598.450</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.  
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	26.765	USD	29.629	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	142	USD	181	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	43	EUR	39	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
BRL	3.539.513	USD	719.677	31.01.2024	J.P. Morgan	7.775	0,00
USD	5.000	BRL	24.210	31.01.2024	J.P. Morgan	24	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	49.557	EUR	44.632	03.01.2024	J.P. Morgan	150	0,00
EUR	92.243.401	USD	101.175.969	31.01.2024	J.P. Morgan	1.060.381	0,10
USD	107.307	EUR	96.534	31.01.2024	J.P. Morgan	316	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	388	GBP	304	03.01.2024	J.P. Morgan	1	0,00
GBP	4.468.224	USD	5.640.583	31.01.2024	J.P. Morgan	50.215	0,01
USD	4.300	GBP	3.374	31.01.2024	J.P. Morgan	3	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>1.118.865</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>1.118.865</b>	<b>0,11</b>
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	53.000	BRL	260.041	31.01.2024	J.P. Morgan	(444)	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	79.772	USD	88.575	03.01.2024	J.P. Morgan	(267)	0,00
EUR	75.549	USD	83.979	31.01.2024	J.P. Morgan	(246)	0,00
USD	1.457.847	EUR	1.336.969	31.01.2024	J.P. Morgan	(23.960)	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	258.419	USD	330.209	31.01.2024	J.P. Morgan	(1.082)	0,00
USD	71.964	GBP	56.914	31.01.2024	J.P. Morgan	(522)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(26.521)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(26.521)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>1.092.344</b>	<b>0,11</b>

# Europe Opportunity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in Euro an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR) und European Depositary Receipts (EDR)) von Unternehmen, die in Europa ansässig sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Dänemark</b>				
DSV A/S	DKK	644.704	102.855.592	8,75
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	385.608	36.016.654	3,07
			<b>138.872.246</b>	<b>11,82</b>
<b>Frankreich</b>				
Hermes International SCA	EUR	50.364	96.839.899	8,24
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	33.944	24.992.967	2,12
Pernod Ricard SA	EUR	131.062	21.002.686	1,79
			<b>142.835.552</b>	<b>12,15</b>
<b>Italien</b>				
Davide Campari-Milano NV	EUR	2.314.189	23.697.295	2,01
Moncler SpA	EUR	1.805.104	100.941.416	8,59
			<b>124.638.711</b>	<b>10,60</b>
<b>Niederlande</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	41.839	49.102.250	4,18
ASML Holding NV	EUR	84.753	58.132.083	4,94
			<b>107.234.333</b>	<b>9,12</b>
<b>Norwegen</b>				
AutoStore Holdings Ltd., Reg. S	NOK	7.886.359	14.088.847	1,20
			<b>14.088.847</b>	<b>1,20</b>
<b>Polen</b>				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	3.247.189	24.795.070	2,11
			<b>24.795.070</b>	<b>2,11</b>
<b>Schweden</b>				
Evolution AB, Reg. S	SEK	551.528	59.863.850	5,09
Vitrolife AB	SEK	355.160	6.287.708	0,54
			<b>66.151.558</b>	<b>5,63</b>
<b>Schweiz</b>				
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	472	51.484.802	4,38
Cie Financiere Richemont SA	CHF	127.964	15.944.180	1,36
Kuehne + Nagel International AG	CHF	195.107	60.964.582	5,19
On Holding AG 'A'	USD	1.902.973	47.832.180	4,07
Straumann Holding AG	CHF	443.760	64.953.784	5,52
			<b>241.179.528</b>	<b>20,52</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Deliveroo plc, Reg. S	GBP	21.214.360	31.138.511	2,65
Diageo plc	GBP	448.022	14.718.880	1,25
Fevertree Drinks plc	GBP	159.536	1.925.092	0,16
London Stock Exchange Group plc	GBP	499.256	53.260.791	4,53
Rightmove plc	GBP	4.648.797	30.780.707	2,62
			<b>131.823.981</b>	<b>11,21</b>

# Europe Opportunity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Birkenstock Holding plc	USD	404.491	18.024.879	1,53
Spotify Technology SA	USD	535.561	91.756.548	7,81
			<b>109.781.427</b>	<b>9,34</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.101.401.253</b>	<b>93,70</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>1.101.401.253</b>	<b>93,70</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve†	EUR	74.927.455	74.927.455	6,38
			<b>74.927.455</b>	<b>6,38</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>74.927.455</b>	<b>6,38</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>74.927.455</b>	<b>6,38</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>1.176.328.708</b>	<b>100,08</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.224.901</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(2.135.196)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.175.418.413</b>	<b>100,00</b>

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	1.406	EUR	1.266	03.01.2024	J.P. Morgan	4	0,00
EUR	2.336.418	USD	2.559.113	31.01.2024	J.P. Morgan	27.442	0,00
USD	2.500	EUR	2.249	31.01.2024	J.P. Morgan	7	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>27.453</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>27.453</b>	<b>0,00</b>
USD	27.674	EUR	24.999	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	53.508	USD	59.476	31.01.2024	J.P. Morgan	(155)	0,00
USD	114.003.232	EUR	104.046.776	31.01.2024	J.P. Morgan	(1.186.622)	(0,10)
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.186.777)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.186.777)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.159.324)</b>	<b>(0,10)</b>

# European Property Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Euro gemessen an und investiert hierzu in Aktien von Unternehmen des europäischen Immobiliensektors.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Belgien</b>				
Aedifica SA, REIT	EUR	15.940	1.017.769	3,65
Montea NV, REIT	EUR	12.712	1.095.774	3,94
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	9.634	433.193	1,56
			<b>2.546.736</b>	<b>9,15</b>
<b>Frankreich</b>				
Carmila SA, REIT	EUR	62.309	974.513	3,50
Gecina SA, REIT	EUR	12.884	1.427.547	5,13
Klepierre SA, REIT	EUR	34.719	862.073	3,10
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	14.644	983.198	3,53
			<b>4.247.331</b>	<b>15,26</b>
<b>Deutschland</b>				
LEG Immobilien SE	EUR	21.269	1.687.057	6,06
Vonovia SE	EUR	92.899	2.651.338	9,52
			<b>4.338.395</b>	<b>15,58</b>
<b>Niederlande</b>				
CTP NV, Reg. S	EUR	40.050	614.367	2,21
Eurocommercial Properties NV, REIT	EUR	27.973	625.476	2,25
Wereldhave NV, REIT	EUR	40.124	582.601	2,09
			<b>1.822.444</b>	<b>6,55</b>
<b>Spanien</b>				
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	116.714	1.179.979	4,24
			<b>1.179.979</b>	<b>4,24</b>
<b>Schweden</b>				
Castellum AB	SEK	132.078	1.712.176	6,15
Catena AB	SEK	20.700	880.272	3,16
Fabege AB	SEK	15.037	146.350	0,53
Pandox AB	SEK	56.236	760.594	2,73
			<b>3.499.392</b>	<b>12,57</b>
<b>Schweiz</b>				
PSP Swiss Property AG	CHF	9.543	1.208.591	4,34
Swiss Prime Site AG	CHF	2.205	213.185	0,77
			<b>1.421.776</b>	<b>5,11</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	280.203	1.287.999	4,63
Empiric Student Property plc, REIT	GBP	610.952	666.243	2,39
Impact Healthcare Reit plc, REIT, Reg. S	GBP	475.331	492.650	1,77
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	218.137	480.524	1,72
LXI REIT plc, Reg. S	GBP	228.006	274.868	0,99
Segro plc, REIT	GBP	234.255	2.388.558	8,58
Sirius Real Estate Ltd.	GBP	745.469	808.646	2,90
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	102.877	1.235.481	4,44



# European Property Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Workspace Group plc, REIT	GBP	116.698	762.481	2,74
			<b>8.397.450</b>	<b>30,16</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>27.453.503</b>	<b>98,62</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>27.453.503</b>	<b>98,62</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	EUR	2.154	2.154	0,01
			<b>2.154</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>2.154</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>2.154</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>27.455.657</b>	<b>98,63</b>
<b>Barmittel</b>			<b>12.847</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>369.352</b>	<b>1,32</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>27.837.856</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	100.058	EUR	91.306	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,029)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1,029)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1,029)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1,029)</b>	<b>0,00</b>

# Global Brands Equity Income Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und einen langfristigen Kapitalzuwachs gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in hochwertige Aktien mit einer kontinuierlichen Dividendenrendite von Emittenten, die in entwickelten Ländern weltweit ansässig sind.

Zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) kann der Fonds börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Frankreich</b>				
L'Oreal SA	EUR	23.272	11.652.200	2,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	9.940	8.101.936	1,47
Pernod Ricard SA	EUR	78.161	13.865.507	2,51
			<b>33.619.643</b>	<b>6,09</b>
<b>Deutschland</b>				
SAP SE	EUR	209.299	32.316.679	5,86
			<b>32.316.679</b>	<b>5,86</b>
<b>Italien</b>				
Davide Campari-Milano NV	EUR	152.503	1.728.725	0,31
			<b>1.728.725</b>	<b>0,31</b>
<b>Niederlande</b>				
Heineken NV	EUR	143.710	14.648.728	2,65
Universal Music Group NV	EUR	149.736	4.281.523	0,78
			<b>18.930.251</b>	<b>3,43</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Experian plc	GBP	236.610	9.647.600	1,75
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	343.941	23.738.217	4,30
RELX plc	EUR	103.596	4.095.250	0,74
RELX plc	GBP	397.654	15.748.188	2,86
			<b>53.229.255</b>	<b>9,65</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Abbott Laboratories	USD	167.956	18.522.188	3,36
Accenture plc 'A'	USD	93.336	32.877.606	5,96
Aon plc 'A'	USD	45.603	13.184.739	2,39
Arthur J Gallagher & Co.	USD	44.811	10.022.876	1,82
Automatic Data Processing, Inc.	USD	55.115	12.846.755	2,33
Becton Dickinson & Co.	USD	81.238	19.724.586	3,57
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	40.690	8.404.926	1,52
CDW Corp.	USD	49.506	11.347.270	2,06
Coca-Cola Co. (The)	USD	201.918	11.840.472	2,15
Danaher Corp.	USD	95.519	22.264.524	4,03
Equifax, Inc.	USD	49.105	12.213.887	2,21
FactSet Research Systems, Inc.	USD	6.833	3.266.857	0,59
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	181.869	23.455.645	4,25
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	16.589	2.719.435	0,49
Microsoft Corp.	USD	116.300	43.823.003	7,94
Moody's Corp.	USD	21.025	8.237.595	1,49
NIKE, Inc. 'B'	USD	31.320	3.417.325	0,62
Otis Worldwide Corp.	USD	104.072	9.337.340	1,69
Philip Morris International, Inc.	USD	353.336	33.202.984	6,02
Procter & Gamble Co. (The)	USD	92.250	13.458.353	2,44
Roper Technologies, Inc.	USD	27.068	14.796.993	2,68
STERIS plc	USD	33.030	7.283.115	1,32
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	45.662	24.313.417	4,41

# Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Veralto Corp.	USD	31.840	2.638.899	0,48
Visa, Inc. 'A'	USD	119.505	31.146.588	5,64
Zoetis, Inc.	USD	29.011	5.733.154	1,04
			<b>400.080.532</b>	<b>72,50</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>539.905.085</b>	<b>97,84</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>539.905.085</b>	<b>97,84</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar				
Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	6.865.974	6.865.974	1,24
			<b>6.865.974</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>6.865.974</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>6.865.974</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>546.771.059</b>	<b>99,08</b>
<b>Barmittel</b>			<b>11.215.460</b>	<b>2,03</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(6.151.251)</b>	<b>(1,11)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>551.835.268</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
93.437.942	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.04.2024	(680,239)	(0,12)
91.316.216	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31.05.2024	(234,731)	(0,04)
32.681.565	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 2 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.04.2024	(529,268)	(0,10)
31.231.165	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 2 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31.05.2024	(173,470)	(0,03)
167.505.085	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.04.2024	(4.138.642)	(0,75)
159.151.514	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31.05.2024	(1.403.317)	(0,25)
106.431.648	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.04.2024	(3.566.927)	(0,65)
100.891.778	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31.05.2024	(1.279.283)	(0,23)
<b>Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(12.005.877)</b>	<b>(2,18)</b>
<b>Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(12.005.877)</b>	<b>(2,18)</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	79.719	USD	88.249	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>							
CHF	6.324.698	USD	7.227.757	31.01.2024	J.P. Morgan	342.134	0,06
USD	5.650	CHF	4.705	31.01.2024	J.P. Morgan	18	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	20.234	EUR	18.223	03.01.2024	J.P. Morgan	61	0,00
EUR	172.663.714	USD	189.256.788	31.01.2024	J.P. Morgan	2.112.002	0,39
USD	337.931	EUR	304.001	31.01.2024	J.P. Morgan	997	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	759.476	USD	958.961	31.01.2024	J.P. Morgan	8.319	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.463.531</b>	<b>0,45</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.463.531</b>	<b>0,45</b>
USD	71.530	EUR	64.616	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>							
CHF	4.705	USD	5.634	04.01.2024	J.P. Morgan	(19)	0,00
USD	140.250	CHF	121.721	31.01.2024	J.P. Morgan	(5,435)	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	287.401	USD	319.115	03.01.2024	J.P. Morgan	(963)	0,00
EUR	46.046	USD	51.184	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,49)	0,00
USD	2.481.673	EUR	2.272.660	31.01.2024	J.P. Morgan	(37,190)	(0,01)
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	19.006	GBP	15.032	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,39)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(43,895)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(43,895)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.419.636</b>	<b>0,44</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Brands Equity Income Fund</b>				
Barmittel	Morgan Stanley	USD	–	9.100.000
			–	<b>9.100.000</b>

# Global Brands Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen aus Industrieländern weltweit investiert, in einem konzentrierten Portfolio aus Unternehmen, deren Erfolg nach Auffassung der Gesellschaft von immateriellen Vermögenswerten (insbesondere Markennamen, Copyrights oder Vertriebsmethoden) abhängig ist, die die Grundlage für ein starkes Unternehmensfranchise bieten.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Frankreich</b>				
L'Oreal SA	EUR	950.930	476.126.946	2,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	406.161	331.055.375	1,46
Pernod Ricard SA	EUR	3.193.773	566.564.955	2,50
			<b>1.373.747.276</b>	<b>6,07</b>
<b>Deutschland</b>				
SAP SE	EUR	8.558.805	1.321.516.818	5,84
			<b>1.321.516.818</b>	<b>5,84</b>
<b>Italien</b>				
Davide Campari-Milano NV	EUR	6.231.522	70.638.540	0,31
			<b>70.638.540</b>	<b>0,31</b>
<b>Niederlande</b>				
Heineken NV	EUR	5.872.203	598.568.689	2,65
Universal Music Group NV	EUR	6.118.432	174.949.284	0,77
			<b>773.517.973</b>	<b>3,42</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Experian plc	GBP	9.668.241	394.215.454	1,74
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	14.053.952	969.979.605	4,29
RELX plc	EUR	4.233.104	167.338.709	0,74
RELX plc	GBP	16.248.773	643.495.940	2,85
			<b>2.175.029.708</b>	<b>9,62</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Abbott Laboratories	USD	6.862.962	756.847.449	3,35
Accenture plc 'A'	USD	3.813.841	1.343.425.492	5,94
Aon plc 'A'	USD	1.863.424	538.753.147	2,38
Arthur J Gallagher & Co.	USD	1.831.054	409.551.848	1,81
Automatic Data Processing, Inc.	USD	2.252.079	524.937.094	2,32
Becton Dickinson & Co.	USD	3.319.520	805.979.456	3,56
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.662.648	343.436.571	1,52
CDW Corp.	USD	2.022.900	463.668.909	2,05
Coca-Cola Co. (The)	USD	8.250.669	483.819.230	2,14
Danaher Corp.	USD	3.903.067	909.765.887	4,02
Equifax, Inc.	USD	2.006.511	499.079.481	2,21
FactSet Research Systems, Inc.	USD	279.225	133.497.473	0,59
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	7.431.457	958.435.009	4,24
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	677.840	111.118.311	0,49
Microsoft Corp.	USD	4.752.214	1.790.681.757	7,92
Moody's Corp.	USD	859.095	336.593.421	1,49
NIKE, Inc. 'B'	USD	1.280.752	139.742.851	0,62
Otis Worldwide Corp.	USD	4.252.557	381.539.414	1,69
Philip Morris International, Inc.	USD	14.437.882	1.356.727.772	6,00
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.769.490	549.930.896	2,43
Roper Technologies, Inc.	USD	1.106.032	604.623.453	2,67
STERIS plc	USD	1.349.638	297.595.179	1,31
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.865.830	993.489.171	4,39

# Global Brands Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Veralto Corp.	USD	1.301.021	107.828.621	0,48
Visa, Inc. 'A'	USD	4.883.174	1.272.701.640	5,63
Zoetis, Inc.	USD	1.185.449	234.268.431	1,03
			<b>16.348.037.963</b>	<b>72,28</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>22.062.488.278</b>	<b>97,54</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>22.062.488.278</b>	<b>97,54</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	334.531.955	334.531.955	1,48
			<b>334.531.955</b>	<b>1,48</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>334.531.955</b>	<b>1,48</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>334.531.955</b>	<b>1,48</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>22.397.020.233</b>	<b>99,02</b>
<b>Barmittel</b>			<b>4.673.340</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>217.165.895</b>	<b>0,96</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>22.618.859.468</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Brands Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	131.878	USD	145.989	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
BRL	144.461.840	USD	29.357.465	31.01.2024	J.P. Morgan	332.812	0,00
<b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>							
CHF	79.846.137	USD	91.289.112	31.01.2024	J.P. Morgan	4.276.972	0,02
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	279.757	EUR	251.954	03.01.2024	J.P. Morgan	844	0,00
EUR	947.966	GBP	823.785	31.01.2024	J.P. Morgan	1.476	0,00
EUR	4.207.309.044	USD	4.610.772.957	31.01.2024	J.P. Morgan	52.323.982	0,23
USD	7.890.320	EUR	7.098.407	31.01.2024	J.P. Morgan	22.925	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	32.359	GBP	25.334	03.01.2024	J.P. Morgan	99	0,00
GBP	160.869.813	USD	203.080.176	31.01.2024	J.P. Morgan	1.806.045	0,01
USD	247.899	GBP	194.473	31.01.2024	J.P. Morgan	215	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>58.765.370</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>58.765.370</b>	<b>0,26</b>
USD	340.852	EUR	307.907	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	490.000	BRL	2.429.063	31.01.2024	J.P. Morgan	(9.229)	0,00
<b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	577.846	CHF	500.138	31.01.2024	J.P. Morgan	(20.758)	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	2.348.773	USD	2.607.960	03.01.2024	J.P. Morgan	(7.868)	0,00
EUR	21.130.553	GBP	18.448.982	31.01.2024	J.P. Morgan	(77.226)	0,00
EUR	840.742	USD	934.534	31.01.2024	J.P. Morgan	(2.714)	0,00
GBP	770.396	EUR	892.033	31.01.2024	J.P. Morgan	(7.481)	0,00
USD	68.744.569	EUR	63.031.273	31.01.2024	J.P. Morgan	(1.115.033)	(0,01)
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	7.124.470	USD	9.103.390	31.01.2024	J.P. Morgan	(29.558)	0,00
USD	2.376.810	GBP	1.884.627	31.01.2024	J.P. Morgan	(23.479)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.293.346)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.293.346)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>57.472.024</b>	<b>0,25</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Brands Fund</b>				
Barmittel	J.P. Morgan	USD	300.000	-
			<b>300.000</b>	<b>-</b>

# Global Core Equity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, die von Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung begeben werden, darunter Hinterlegungsscheine (wie etwa American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) und geschlossene Real Estate Investment Trusts (REIT), die von weltweiten Unternehmen begeben werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>China</b>				
NetEase, Inc., ADR	USD	7.150	661.733	2,95
Tencent Holdings Ltd.	HKD	14.900	562.089	2,50
			<b>1.223.822</b>	<b>5,45</b>
<b>Frankreich</b>				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	954	777.590	3,46
			<b>777.590</b>	<b>3,46</b>
<b>Indien</b>				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	6.678	448.227	2,00
			<b>448.227</b>	<b>2,00</b>
<b>Irland</b>				
CRH plc	USD	4.560	316.282	1,41
			<b>316.282</b>	<b>1,41</b>
<b>Italien</b>				
Ferrari NV	USD	3.807	1.291.639	5,75
			<b>1.291.639</b>	<b>5,75</b>
<b>Japan</b>				
Mitsui & Co. Ltd., ADR	USD	815	614.135	2,74
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	269.400	328.237	1,46
			<b>942.372</b>	<b>4,20</b>
<b>Taiwan</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	8.279	867.225	3,86
			<b>867.225</b>	<b>3,86</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Experian plc	GBP	2.560	104.382	0,47
Ryanair Holdings plc	GBP	6.406	135.005	0,60
Ryanair Holdings plc	EUR	7.891	166.627	0,74
			<b>406.014</b>	<b>1,81</b>



# Global Core Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4.948	693.611	3,09
Amazon.com, Inc.	USD	4.310	661.456	2,94
Ameriprise Financial, Inc.	USD	2.492	952.692	4,24
Apple, Inc.	USD	7.190	1.391.265	6,19
Applied Materials, Inc.	USD	1.125	183.589	0,82
Brown & Brown, Inc.	USD	5.477	388.484	1,73
Chevron Corp.	USD	5.264	790.495	3,52
CRH plc	GBP	17.558	1.209.587	5,39
Danaher Corp.	USD	2.343	546.130	2,43
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	3.360	258.485	1,15
JPMorgan Chase & Co.	USD	5.607	955.208	4,25
Lennar Corp. 'A'	USD	1.079	160.976	0,72
Linde plc	USD	1.048	429.366	1,91
Lululemon Athletica, Inc. (United States of America) (2)	USD	1.244	638.321	2,84
Masterbrand, Inc.	USD	3.360	50.635	0,22
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.393	594.769	2,65
McDonald's Corp.	USD	2.041	602.932	2,68
MGM Resorts International	USD	8.216	369.720	1,65
Microsoft Corp.	USD	4.920	1.853.905	8,26
Netflix, Inc.	USD	488	238.349	1,06
NextEra Energy, Inc.	USD	4.184	253.592	1,13
Nucor Corp.	USD	732	127.785	0,57
NVIDIA Corp.	USD	1.350	672.759	3,00
Progressive Corp. (The)	USD	3.089	489.884	2,18
Target Corp.	USD	1.133	161.452	0,72
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4.260	399.886	1,78
United Rentals, Inc.	USD	1.138	658.356	2,93
Valero Energy Corp.	USD	786	102.644	0,46
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	421	82.449	0,37
Waste Management, Inc.	USD	347	61.901	0,28
			<b>15.980.683</b>	<b>71,16</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>22.253.854</b>	<b>99,10</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>22.253.854</b>	<b>99,10</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>22.253.854</b>	<b>99,10</b>
<b>Barmittel</b>			<b>144.579</b>	<b>0,64</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>58.051</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>22.456.484</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Endurance Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von etablierten und aufstrebenden Unternehmen weltweit, deren Kapitalisierung innerhalb der Spanne derjenigen Unternehmen liegt, die im MSCI All Country World Index enthalten sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
<b>Aktienwerte</b>					
<b>Israel</b>					
Globale Online Ltd.	USD	49.538	1.998.363	3,46	
Wix.com Ltd.	USD	10.592	1.337.346	2,32	
			<b>3.335.709</b>	<b>5,78</b>	
<b>Niederlande</b>					
Adyen NV, Reg. S	EUR	1.775	2.306.036	4,00	
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	37.698	1.164.314	2,02	
			<b>3.470.350</b>	<b>6,02</b>	
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
Babcock International Group plc	GBP	499.330	2.511.595	4,36	
Eurofins Scientific SE	EUR	42.151	2.769.806	4,80	
Victoria plc	GBP	1.336.570	5.140.005	8,91	
			<b>10.421.406</b>	<b>18,07</b>	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Appian Corp. 'A'	USD	137.682	5.343.438	9,27	
Arbutus Biopharma Corp.	USD	119.406	299.709	0,52	
BILL Holdings, Inc.	USD	20.206	1.690.030	2,93	
Carvana Co.	USD	45.170	2.483.447	4,31	
Cricut, Inc. 'A'	USD	604.630	4.032.882	6,99	
Dollar General Corp.	USD	16.931	2.294.997	3,98	
Fastly, Inc. 'A'	USD	156.662	2.895.114	5,02	
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	31.915	3.616.927	6,27	
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	5.435	990.040	1,72	
HubSpot, Inc.	USD	3.510	2.072.620	3,59	
Installed Building Products, Inc.	USD	1.714	317.270	0,55	
Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	13.483	1.120.977	1,94	
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	4.943	1.611.863	2,80	
ProKidney Corp.	USD	119.746	212.549	0,37	
ROBLOX Corp. 'A'	USD	50.876	2.384.049	4,13	
Roivant Sciences Ltd.	USD	65.552	734.182	1,27	
Royalty Pharma plc 'A'	USD	41.728	1.167.549	2,03	
SilverSun Technologies, Inc.	USD	38.068	564.168	0,98	
Toast, Inc. 'A'	USD	109.317	2.049.694	3,55	
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	54.189	1.017.669	1,77	
			<b>36.899.174</b>	<b>63,99</b>	
<b>Summe Aktien</b>			<b>54.126.639</b>	<b>93,86</b>	
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>54.126.639</b>	<b>93,86</b>

# Global Endurance Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	3.018.403	3.018.403	5,23
			<b>3.018.403</b>	<b>5,23</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>3.018.403</b>	<b>5,23</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>3.018.403</b>	<b>5,23</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>57.145.042</b>	<b>99,09</b>
<b>Barmittel</b>			<b>144.610</b>	<b>0,25</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>378.149</b>	<b>0,66</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>57.667.801</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.  
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	234.688	EUR	212.004	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>

# Global Focus Property Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu vornehmlich in ein Portfolio von Aktienwerten von Unternehmen, einschließlich Hinterlegungsscheine (darunter American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR)), die im Immobiliensektor weltweit tätig sind, wobei ökologische, soziale und Corporate-Governance-Belange (ESG) berücksichtigt werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Australien</b>				
Charter Hall Group, REIT	AUD	3.910	32.076	0,73
Goodman Group, REIT	AUD	1.965	33.881	0,77
National Storage REIT, REIT	AUD	27.885	43.698	1,00
Stockland, REIT	AUD	19.606	59.490	1,36
			<b>169.145</b>	<b>3,86</b>
<b>Belgien</b>				
Montea NV, REIT	EUR	383	36.547	0,83
			<b>36.547</b>	<b>0,83</b>
<b>Kanada</b>				
Boardwalk Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	1.200	64.663	1,47
Chartwell Retirement Residences	CAD	5.136	45.104	1,03
			<b>109.767</b>	<b>2,50</b>
<b>Frankreich</b>				
Carmila SA, REIT	EUR	1.294	22.404	0,51
Gecina SA, REIT	EUR	376	46.118	1,05
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	296	22.000	0,50
			<b>90.522</b>	<b>2,06</b>
<b>Deutschland</b>				
LEG Immobilien SE	EUR	633	55.582	1,27
Vonovia SE	EUR	1.436	45.369	1,03
			<b>100.951</b>	<b>2,30</b>
<b>Hongkong</b>				
Link REIT, REIT	HKD	12.520	70.365	1,60
			<b>70.365</b>	<b>1,60</b>
<b>Japan</b>				
Comforia Residential REIT, Inc.	JPY	17	38.095	0,87
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	193	83.240	1,90
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	29	20.886	0,47
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	6.700	164.018	3,74
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	10	32.340	0,74
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	3.100	92.025	2,10
			<b>430.604</b>	<b>9,82</b>
<b>Niederlande</b>				
CTP NV, Reg. S	EUR	2.003	34.014	0,78
			<b>34.014</b>	<b>0,78</b>
<b>Singapur</b>				
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	23.500	44.663	1,02
			<b>44.663</b>	<b>1,02</b>
<b>Spanien</b>				
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	5.640	63.121	1,44
			<b>63.121</b>	<b>1,44</b>

# Global Focus Property Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweden</b>				
Castellum AB	SEK	3.024	43.396	0,99
Pandox AB	SEK	1.719	25.737	0,59
			<b>69.133</b>	<b>1,58</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Segro plc, REIT	GBP	4.561	51.482	1,17
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	4.030	53.576	1,22
			<b>105.058</b>	<b>2,39</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Agree Realty Corp., REIT	USD	1.338	84.602	1,93
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	2.371	85.712	1,95
American Tower Corp., REIT	USD	1.916	414.737	9,45
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.818	55.322	1,26
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	665	125.731	2,87
CareTrust REIT, Inc.	USD	1.914	43.142	0,98
Crown Castle, Inc., REIT	USD	615	71.063	1,62
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	989	134.168	3,06
Equinix, Inc., REIT	USD	272	219.844	5,01
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	510	127.383	2,90
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	867	140.220	3,20
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	724	75.426	1,72
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	356	64.849	1,48
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	936	65.829	1,50
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	2.050	83.066	1,89
Kimco Realty Corp., REIT	USD	3.845	83.513	1,90
Prologis, Inc., REIT	USD	1.574	212.427	4,84
Public Storage, REIT	USD	451	138.489	3,16
Realty Income Corp., REIT	USD	1.884	109.442	2,50
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	1.132	64.184	1,46
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	887	127.551	2,91
VICI Properties, Inc., REIT	USD	3.044	97.682	2,23
Welltower, Inc., REIT	USD	2.778	252.520	5,76
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	1.991	69.804	1,59
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	10.500	35.527	0,81
			<b>2.982.233</b>	<b>67,98</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>4.306.123</b>	<b>98,16</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>4.306.123</b>	<b>98,16</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>4.306.123</b>	<b>98,16</b>
<b>Barmittel</b>			<b>43.130</b>	<b>0,98</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>37.485</b>	<b>0,86</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>4.386.738</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Infrastructure Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Unternehmen einschließlich geschlossener Real Estate Investment Trusts (REITs) auf der ganzen Welt, die im Infrastrukturgeschäft tätig sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Australien</b>				
Transurban Group	AUD	2.434.187	22.758.668	2,67
			<b>22.758.668</b>	<b>2,67</b>
<b>Kanada</b>				
Enbridge, Inc.	CAD	986.134	35.498.140	4,17
Fortis, Inc.	CAD	208.554	8.529.174	1,00
GFL Environmental, Inc.	USD	1.680.761	58.423.252	6,86
Keyera Corp.	CAD	350.267	8.442.849	0,99
Pembina Pipeline Corp.	CAD	862.779	29.655.174	3,49
TC Energy Corp.	CAD	559.947	21.871.210	2,57
			<b>162.419.799</b>	<b>19,08</b>
<b>China</b>				
China Gas Holdings Ltd.	HKD	21.170.800	20.907.669	2,46
			<b>20.907.669</b>	<b>2,46</b>
<b>Frankreich</b>				
Aéroports de Paris SA	EUR	23.976	3.131.889	0,37
Getlink SE	EUR	356.436	6.557.831	0,77
Vinci SA	EUR	245.474	30.940.284	3,63
			<b>40.630.004</b>	<b>4,77</b>
<b>Deutschland</b>				
Ferrovial SE	EUR	498.615	18.248.023	2,14
			<b>18.248.023</b>	<b>2,14</b>
<b>Italien</b>				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	1.609.065	20.457.483	2,40
Snam SpA	EUR	248.379	1.281.843	0,15
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	782.165	6.542.413	0,77
			<b>28.281.739</b>	<b>3,32</b>
<b>Mexiko</b>				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	703.056	12.298.749	1,44
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	189.351	5.593.430	0,66
			<b>17.892.179</b>	<b>2,10</b>
<b>Neuseeland</b>				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	535.509	2.984.597	0,35
			<b>2.984.597</b>	<b>0,35</b>
<b>Portugal</b>				
EDP Renovaveis SA	EUR	204.303	4.187.416	0,49
			<b>4.187.416</b>	<b>0,49</b>

# Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien</b>				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	96.189	17.537.458	2,06
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	446.023	17.616.909	2,07
Iberdrola SA	EUR	1.000.128	13.169.451	1,55
			<b>48.323.818</b>	<b>5,68</b>
<b>Schweiz</b>				
Flughafen Zurich AG	CHF	38.189	8.010.531	0,94
			<b>8.010.531</b>	<b>0,94</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
National Grid plc	GBP	2.825.321	38.064.341	4,47
Pennon Group plc	GBP	491.818	4.706.502	0,55
Severn Trent plc	GBP	326.128	10.710.365	1,26
United Utilities Group plc	GBP	360.791	4.867.675	0,57
			<b>58.348.883</b>	<b>6,85</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
American Electric Power Co., Inc.	USD	243.940	19.729.867	2,32
American Tower Corp., REIT	USD	267.094	57.815.167	6,79
American Water Works Co., Inc.	USD	148.299	19.707.454	2,32
Atmos Energy Corp.	USD	148.711	17.180.582	2,02
CenterPoint Energy, Inc.	USD	809.833	23.023.552	2,70
Cheniere Energy, Inc.	USD	135.047	23.106.542	2,71
CMS Energy Corp.	USD	35.826	2.074.684	0,24
Crown Castle, Inc., REIT	USD	185.546	21.439.840	2,52
Edison International	USD	244.371	17.406.546	2,04
Essential Utilities, Inc.	USD	56.411	2.117.669	0,25
Eversource Energy	USD	281.060	17.296.432	2,03
Exelon Corp.	USD	638.353	22.798.778	2,68
Kinder Morgan, Inc.	USD	315.370	5.559.973	0,65
NiSource, Inc.	USD	723.353	19.089.286	2,24
ONEOK, Inc.	USD	380.564	26.787.900	3,15
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	128.274	32.559.790	3,82
Sempra	USD	492.744	36.645.371	4,30
Southern Co. (The)	USD	36.070	2.514.800	0,30
Targa Resources Corp.	USD	181.717	15.700.349	1,84
WEC Energy Group, Inc.	USD	82.920	6.940.404	0,82
Williams Cos., Inc. (The)	USD	435.482	15.191.790	1,78
Xcel Energy, Inc.	USD	33.930	2.090.427	0,25
			<b>406.777.203</b>	<b>47,77</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>839.770.529</b>	<b>98,62</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>839.770.529</b>	<b>98,62</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	4.306.014	4.306.014	0,51
			<b>4.306.014</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>4.306.014</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>4.306.014</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>844.076.543</b>	<b>99,13</b>
<b>Barmittel</b>			<b>949.301</b>	<b>0,11</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>6.462.938</b>	<b>0,76</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>851.488.782</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	84.668	USD	93.727	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	43.568	EUR	39.238	03.01.2024	J.P. Morgan	131	0,00
EUR	209.558.906	USD	229.764.917	31.01.2024	J.P. Morgan	2.496.009	0,29
USD	280.957	EUR	252.755	31.01.2024	J.P. Morgan	821	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.496.961</b>	<b>0,29</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.496.961</b>	<b>0,29</b>
USD	6.288	EUR	5.680	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	137.472	USD	152.642	03.01.2024	J.P. Morgan	(461)	0,00
EUR	39.377	USD	43.772	31.01.2024	J.P. Morgan	(129)	0,00
USD	4.980.080	EUR	4.558.946	31.01.2024	J.P. Morgan	(72,747)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(73,337)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(73,337)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.423.624</b>	<b>0,28</b>



# Global Insight Fund

## ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges, in US-Dollar gemessenes Kapitalwachstum. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Wertpapiere investiert, die von Unternehmen weltweit begeben wurden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Argentinien</b>				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	6.024.947	20.123.323	3,00
			<b>20.123.323</b>	<b>3,00</b>
<b>Brasilien</b>				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	325.578	2.720.204	0,41
			<b>2.720.204</b>	<b>0,41</b>
<b>Kanada</b>				
Shopify, Inc. 'A'	USD	589.418	46.864.625	6,99
			<b>46.864.625</b>	<b>6,99</b>
<b>China</b>				
Coupang, Inc.	USD	867.213	14.222.293	2,12
			<b>14.222.293</b>	<b>2,12</b>
<b>Hongkong</b>				
Sea Ltd., ADR	USD	77.463	3.179.082	0,47
			<b>3.179.082</b>	<b>0,47</b>
<b>Israel</b>				
Globale Online Ltd.	USD	808.254	32.604.966	4,86
			<b>32.604.966</b>	<b>4,86</b>
<b>Luxemburg</b>				
MercadoLibre, Inc.	USD	28.367	44.990.062	6,71
			<b>44.990.062</b>	<b>6,71</b>
<b>Niederlande</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	37.413	48.606.042	7,24
			<b>48.606.042</b>	<b>7,24</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Affirm Holdings, Inc.	USD	879.965	45.300.598	6,75
agilon health, Inc.	USD	1.486.198	18.785.543	2,80
Airbnb, Inc. 'A'	USD	112.342	15.427.927	2,30
Arbutus Biopharma Corp.	USD	1.005.497	2.523.797	0,38
Aurora Innovation, Inc.	USD	3.321.752	15.462.756	2,31
BILL Holdings, Inc.	USD	212.293	17.756.187	2,65
Carvana Co.	USD	442.408	24.323.592	3,63
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	726.550	61.480.661	9,16
Dlocal Ltd.	USD	170.705	3.070.983	0,46
DoorDash, Inc. 'A'	USD	297.573	29.879.305	4,45
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	1.186.998	2.106.921	0,31
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	18.556	12.410.995	1,85
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	593.096	3.769.125	0,56
ProKidney Corp.	USD	350.556	622.237	0,09
ROBLOX Corp. 'A'	USD	498.673	23.367.817	3,48
Roivant Sciences Ltd.	USD	762.157	8.536.158	1,27
Royalty Pharma plc 'A'	USD	998.520	27.938.590	4,16

# Global Insight Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Snowflake, Inc. 'A'	USD	153.304	30.895.355	4,61
Spotify Technology SA	USD	3.352	635.740	0,10
Tesla, Inc.	USD	124.436	31.482.308	4,69
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	314.977	22.993.321	3,43
Uber Technologies, Inc.	USD	503.951	31.668.281	4,72
			<b>430.438.197</b>	<b>64,16</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>643.748.794</b>	<b>95,96</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>643.748.794</b>	<b>95,96</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	21.139.990	21.139.990	3,15
			<b>21.139.990</b>	<b>3,15</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>21.139.990</b>	<b>3,15</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>21.139.990</b>	<b>3,15</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>664.888.784</b>	<b>99,11</b>
<b>Barmittel</b>			<b>(286.931)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>6.252.798</b>	<b>0,93</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>670.854.651</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Insight Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
104.790.853	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024	USD	J.P. Morgan	6.785	0,00
137.640.235	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024	USD	Standard Chartered	133.166	0,02
147.381.540	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024	USD	J.P. Morgan	143.469	0,02
<b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b>				<b>283.420</b>	<b>0,04</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	123.183	USD	136.364	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	20.050	EUR	18.058	03.01.2024	J.P. Morgan	60	0,00
EUR	31.666.900	USD	34.703.046	31.01.2024	J.P. Morgan	394.405	0,06
USD	64.888	EUR	58.375	31.01.2024	J.P. Morgan	189	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	5.105	USD	6.445	31.01.2024	J.P. Morgan	57	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>394.711</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>394.711</b>	<b>0,06</b>
USD	14.928	EUR	13.485	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	28.668	USD	31.832	03.01.2024	J.P. Morgan	(96)	0,00
EUR	18.058	USD	20.073	31.01.2024	J.P. Morgan	(59)	0,00
USD	798.041	EUR	730.154	31.01.2024	J.P. Morgan	(11,213)	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	261	USD	333	31.01.2024	J.P. Morgan	(1)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(11,369)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(11,369)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>383.342</b>	<b>0,06</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Insight Fund</b>				
Barmittel	J.P. Morgan	USD	250.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	200.000	–
			<b>450.000</b>	<b>–</b>

# Global Opportunity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktienwerte, darunter Depotscheine (einschließlich American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von Emittenten in jedem Land.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Argentinien</b>				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	51.286.840	171.298.046	1,34
			<b>171.298.046</b>	<b>1,34</b>
<b>Brasilien</b>				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	13.709.683	114.544.401	0,90
			<b>114.544.401</b>	<b>0,90</b>
<b>Kanada</b>				
Shopify, Inc. 'A'	USD	8.204.555	652.344.168	5,11
			<b>652.344.168</b>	<b>5,11</b>
<b>China</b>				
Coupang, Inc.	USD	23.420.551	384.097.036	3,01
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	32.333.400	339.957.424	2,66
			<b>724.054.460</b>	<b>5,67</b>
<b>Dänemark</b>				
DSV A/S	DKK	3.480.674	614.721.663	4,81
			<b>614.721.663</b>	<b>4,81</b>
<b>Frankreich</b>				
Hermes International SCA	EUR	183.984	391.617.233	3,06
			<b>391.617.233</b>	<b>3,06</b>
<b>Indien</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	1.505.847	19.959.406	0,15
HDFC Bank Ltd.	INR	31.430.060	645.184.500	5,05
ICICI Bank Ltd.	INR	26.244.937	313.786.822	2,46
			<b>978.930.728</b>	<b>7,66</b>
<b>Italien</b>				
Moncler SpA	EUR	6.907.971	427.627.172	3,35
			<b>427.627.172</b>	<b>3,35</b>
<b>Japan</b>				
Keyence Corp.	JPY	398.600	175.122.908	1,37
			<b>175.122.908</b>	<b>1,37</b>
<b>Luxemburg</b>				
Globant SA	USD	321.378	77.182.140	0,61
MercadoLibre, Inc.	USD	444.864	705.554.304	5,52
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	6.265.617	225.092.291	1,76
			<b>1.007.828.735</b>	<b>7,89</b>
<b>Niederlande</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	76.512	99.402.494	0,78
			<b>99.402.494</b>	<b>0,78</b>

# Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Südkorea</b>				
KakaoBank Corp.	KRW	2.625.616	57.965.707	0,45
NAVER Corp.	KRW	631.771	109.457.528	0,86
			<b>167.423.235</b>	<b>1,31</b>
<b>Schweiz</b>				
On Holding AG 'A'	USD	4.376.428	121.774.109	0,95
			<b>121.774.109</b>	<b>0,95</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Adobe, Inc.	USD	935.802	561.284.682	4,39
Amazon.com, Inc.	USD	3.616.162	554.972.382	4,34
Block, Inc. 'A'	USD	3.617.915	287.805.138	2,25
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	1.262.664	324.012.209	2,54
Deckers Outdoor Corp.	USD	175.738	118.972.869	0,93
DoorDash, Inc. 'A'	USD	3.670.737	368.578.702	2,89
Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USD	4.656.906	110.508.379	0,87
Mastercard, Inc. 'A'	USD	687.196	293.412.076	2,30
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.732.391	618.324.996	4,84
Salesforce, Inc.	USD	1.137.934	302.041.822	2,36
ServiceNow, Inc.	USD	1.375.776	977.199.935	7,65
Snowflake, Inc. 'A'	USD	431.369	86.933.794	0,68
Spotify Technology SA	USD	1.986.858	376.827.488	2,95
TKO Group Holdings, Inc.	USD	1.685.987	136.750.406	1,07
Uber Technologies, Inc.	USD	18.009.893	1.131.741.676	8,86
Visa, Inc. 'A'	USD	1.374.994	358.364.686	2,81
Walt Disney Co. (The)	USD	3.834.177	346.609.601	2,71
			<b>6.954.340.841</b>	<b>54,44</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>12.601.030.193</b>	<b>98,64</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>12.601.030.193</b>	<b>98,64</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	188.471.215	188.471.215	1,47
			<b>188.471.215</b>	<b>1,47</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>188.471.215</b>	<b>1,47</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>188.471.215</b>	<b>1,47</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>12.789.501.408</b>	<b>100,11</b>
<b>Barmittel</b>			<b>23.091.973</b>	<b>0,18</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(37.715.204)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>12.774.878.177</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	1.275.740	USD	1.412.241	03.01.2024	J.P. Morgan	3	0,00
USD	120	EUR	109	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>3</b>	<b>0,00</b>
<b>In AUD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
AUD	133.292	DKK	597.212	31.01.2024	J.P. Morgan	2.104	0,00
AUD	204.344	EUR	122.878	31.01.2024	J.P. Morgan	3.241	0,00
AUD	90.496	HKD	462.661	31.01.2024	J.P. Morgan	2.500	0,00
AUD	222.869	INR	12.180.518	31.01.2024	J.P. Morgan	5.844	0,00
AUD	37.027	KRW	31.475.969	31.01.2024	J.P. Morgan	954	0,00
AUD	2.290.634	USD	1.501.350	31.01.2024	J.P. Morgan	61.624	0,00
JPY	253.229	AUD	2.634	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
BRL	62.807.716	USD	12.770.134	31.01.2024	J.P. Morgan	138.317	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	19.819.258	EUR	17.849.559	03.01.2024	J.P. Morgan	59.795	0,00
CHF	1	EUR	1	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
DKK	1.013.769	EUR	136.048	31.01.2024	J.P. Morgan	28	0,00
EUR	3.382.347	HKD	28.702.396	31.01.2024	J.P. Morgan	73.205	0,00
EUR	7.982.276	INR	725.854.072	31.01.2024	J.P. Morgan	133.167	0,00
EUR	1.316.438	KRW	1.864.063.380	31.01.2024	J.P. Morgan	19.282	0,00
EUR	1.669.707.595	USD	1.829.032.430	31.01.2024	J.P. Morgan	21.558.600	0,17
JPY	6.417.456	EUR	40.921	31.01.2024	J.P. Morgan	207	0,00
USD	993.213	EUR	893.517	31.01.2024	J.P. Morgan	2.901	0,00
<b>In SEK abgesicherte Anteilsklasse</b>							
SEK	507.861.186	USD	48.642.977	31.01.2024	J.P. Morgan	1.942.380	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>24.004.149</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>24.004.152</b>	<b>0,19</b>
USD	31.215	EUR	28.198	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	27.832	GBP	21.872	03.01.2024	J.P. Morgan	(20)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(20)</b>	<b>0,00</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In AUD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
AUD	12.032	DKK	55.407	31.01.2024	J.P. Morgan	(33)	0,00
AUD	13.167	EUR	8.119	31.01.2024	J.P. Morgan	(14)	0,00
AUD	11.329	HKD	60.609	31.01.2024	J.P. Morgan	(31)	0,00
AUD	41.547	JPY	4.024.219	31.01.2024	J.P. Morgan	(222)	0,00
AUD	1.803	KRW	1.594.477	31.01.2024	J.P. Morgan	(1)	0,00
DKK	41.613	AUD	9.084	31.01.2024	J.P. Morgan	(8)	0,00
EUR	8.623	AUD	14.027	31.01.2024	J.P. Morgan	(14)	0,00
HKD	135.799	AUD	26.030	31.01.2024	J.P. Morgan	(370)	0,00
INR	847.353	AUD	15.086	31.01.2024	J.P. Morgan	(121)	0,00
KRW	2.133.617	AUD	2.462	31.01.2024	J.P. Morgan	(32)	0,00
USD	103.611	AUD	153.826	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,350)	0,00
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	200.000	BRL	986.196	31.01.2024	J.P. Morgan	(2,686)	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	472.845	USD	525.023	03.01.2024	J.P. Morgan	(1,584)	0,00
EUR	732	AUD	1.216	31.01.2024	J.P. Morgan	(19)	0,00
EUR	13	CHF	12	31.01.2024	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	5.173.753	DKK	38.548.356	31.01.2024	J.P. Morgan	(447)	0,00
EUR	6	GBP	5	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	287.468	HKD	2.495.937	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,014)	0,00
EUR	1.479.976	JPY	238.251.049	31.01.2024	J.P. Morgan	(51,162)	0,00
EUR	67.095	KRW	96.352.944	31.01.2024	J.P. Morgan	(58)	0,00
EUR	17.861.018	USD	19.854.601	31.01.2024	J.P. Morgan	(58,657)	0,00
EUR	1	ZAR	23	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
HKD	7.423.233	EUR	867.181	31.01.2024	J.P. Morgan	(10,524)	0,00
INR	21.584.707	EUR	236.420	31.01.2024	J.P. Morgan	(2,909)	0,00
KRW	55.255.404	EUR	38.614	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,119)	0,00
USD	18.104.789	EUR	16.547.402	31.01.2024	J.P. Morgan	(235,229)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(366,605)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(366,625)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>23.637.527</b>	<b>0,19</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Opportunity Fund</b>				
Barmittel	J.P. Morgan	USD	410.000	–
			<b>410.000</b>	<b>–</b>

# Global Permanence Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von etablierten Unternehmen weltweit, deren Kapitalisierung innerhalb der Spanne derjenigen Unternehmen liegt, die im MSCI All Country World Index enthalten sind. Mit Blick auf die Steigerung der Renditen und/oder im Rahmen der Anlagestrategie kann der Fonds zu Anlagezwecken und zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Brasilien</b>				
Vale SA	BRL	5.771	91.131	0,14
			<b>91.131</b>	<b>0,14</b>
<b>Kanada</b>				
Canadian National Railway Co.	USD	24.366	3.048.674	4,84
Constellation Software, Inc.	CAD	940	2.344.307	3,72
FirstService Corp.	CAD	513	83.393	0,13
Lumine Group, Inc., Reg. S	CAD	3.484	80.791	0,13
Topicus.com, Inc.	CAD	31.824	2.238.941	3,55
			<b>7.796.106</b>	<b>12,37</b>
<b>Frankreich</b>				
Airbus SE	EUR	6.200	961.974	1,53
Christian Dior SE	EUR	2.982	2.352.015	3,73
EssilorLuxottica SA	EUR	1.624	327.158	0,52
Hermes International SCA	EUR	32	68.113	0,11
L'Oreal SA	EUR	171	85.619	0,13
Remy Cointreau SA	EUR	2.746	350.340	0,56
Safran SA	EUR	3.605	638.438	1,01
			<b>4.783.657</b>	<b>7,59</b>
<b>Indien</b>				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	10.943	734.494	1,17
			<b>734.494</b>	<b>1,17</b>
<b>Italien</b>				
Brunello Cucinelli SpA	EUR	4.232	417.183	0,66
Ferrari NV	USD	235	79.731	0,13
			<b>496.914</b>	<b>0,79</b>
<b>Luxemburg</b>				
Waste Connections, Inc.	USD	545	81.167	0,13
			<b>81.167</b>	<b>0,13</b>
<b>Niederlande</b>				
ASML Holding NV, ADR	USD	1.368	1.039.174	1,65
Universal Music Group NV	EUR	2.960	84.638	0,13
			<b>1.123.812</b>	<b>1,78</b>
<b>Schweiz</b>				
On Holding AG 'A'	USD	34.523	960.602	1,52
			<b>960.602</b>	<b>1,52</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Babcock International Group plc	GBP	667.989	3.359.938	5,33
Eurofins Scientific SE	EUR	54.116	3.556.045	5,64
Rentokil Initial plc	GBP	634.447	3.561.244	5,65
Victoria plc	GBP	1.151.903	4.429.837	7,03
			<b>14.907.064</b>	<b>23,65</b>

# Global Permanence Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	23.777	3.649.056	5,79
American Tower Corp., REIT	USD	7.855	1.700.293	2,70
Birkenstock Holding plc	USD	21.416	1.056.451	1,68
Brown & Brown, Inc.	USD	9.383	665.536	1,06
Celsius Holdings, Inc.	USD	19.813	1.090.507	1,73
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	73.613	6.229.132	9,88
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	1.392	256.713	0,41
Danaher Corp.	USD	10.056	2.343.953	3,72
Dollar General Corp.	USD	12.514	1.696.273	2,69
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	25.893	2.934.454	4,66
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	30.018	3.871.421	6,14
Linde plc	USD	192	78.662	0,12
MSCI, Inc.	USD	139	79.593	0,13
Procore Technologies, Inc.	USD	17.141	1.202.441	1,91
Royal Gold, Inc.	USD	12.856	1.554.933	2,47
Royalty Pharma plc 'A'	USD	152.924	4.278.814	6,79
S&P Global, Inc.	USD	2.522	1.117.776	1,77
Texas Pacific Land Corp.	USD	203	324.394	0,51
Veralto Corp.	USD	2.319	192.199	0,30
			<b>34.322.601</b>	<b>54,46</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>65.297.548</b>	<b>103,60</b>

## Optionsscheine

<b>Kanada</b>				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	1.889	9.912	0,02
			<b>9.912</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe Optionsscheine</b>			<b>9.912</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>65.307.460</b>	<b>103,62</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	4.897.038	4.897.038	7,77
			<b>4.897.038</b>	<b>7,77</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>4.897.038</b>	<b>7,77</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>4.897.038</b>	<b>7,77</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>70.204.498</b>	<b>111,39</b>
<b>Barmittel</b>			<b>171.411</b>	<b>0,27</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(7.350.188)</b>	<b>(11,66)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>63.025.721</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.



# Global Permanence Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
17.008.982	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024	USD	BNP Paribas	1.101	0,00
23.964.167	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024	USD	Standard Chartered	23.185	0,04
26.659.351	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024	USD	J.P. Morgan	25.952	0,04
<b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b>				<b>50.238</b>	<b>0,08</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Permanence Fund</b>				
Barmittel	BNP Paribas	USD	70.000	-
			<b>70.000</b>	<b>-</b>

# Global Property Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu in Aktien von Unternehmen des internationalen Immobiliensektors.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Australien</b>				
Goodman Group, REIT	AUD	98.626	1.700.514	1,14
National Storage REIT, REIT	AUD	570.292	893.696	0,60
Region RE Ltd., REIT	AUD	796.404	1.226.669	0,82
Stockland, REIT	AUD	506.659	1.537.352	1,03
			<b>5.358.231</b>	<b>3,59</b>
<b>Belgien</b>				
Aedifica SA, REIT	EUR	10.432	737.354	0,50
Montea NV, REIT	EUR	9.866	941.447	0,63
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	18.088	900.353	0,60
			<b>2.579.154</b>	<b>1,73</b>
<b>Kanada</b>				
Boardwalk Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	26.441	1.424.807	0,96
Chartwell Retirement Residences	CAD	105.751	928.699	0,62
InterRent Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	133.076	1.331.163	0,89
			<b>3.684.669</b>	<b>2,47</b>
<b>Frankreich</b>				
Carmila SA, REIT	EUR	50.870	880.737	0,59
Gecina SA, REIT	EUR	4.744	581.878	0,39
Klepierre SA, REIT	EUR	25.370	697.340	0,47
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	15.802	1.174.468	0,78
			<b>3.334.423</b>	<b>2,23</b>
<b>Deutschland</b>				
LEG Immobilien SE	EUR	17.079	1.499.660	1,00
Vonovia SE	EUR	73.619	2.325.902	1,56
			<b>3.825.562</b>	<b>2,56</b>
<b>Hongkong</b>				
Link REIT, REIT	HKD	365.429	2.053.798	1,37
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	142.989	1.548.178	1,04
			<b>3.601.976</b>	<b>2,41</b>

# Global Property Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan</b>				
Comforia Residential REIT, Inc.	JPY	259	580.394	0,39
Heiwa Real Estate REIT, Inc.	JPY	684	650.683	0,44
Hulic Co. Ltd.	JPY	116.600	1.217.822	0,81
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	4.142	1.786.421	1,20
Japan Hotel REIT Investment Corp., REIT	JPY	1.978	967.656	0,65
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	823	592.736	0,40
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	275	1.135.227	0,76
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	35.100	482.317	0,32
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	139.175	3.407.044	2,28
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	191	617.689	0,41
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	205	885.534	0,59
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	440	844.217	0,56
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	83.600	2.481.697	1,66
			<b>15.649.437</b>	<b>10,47</b>
<b>Niederlande</b>				
CTP NV, Reg. S	EUR	44.279	751.919	0,50
			<b>751.919</b>	<b>0,50</b>
<b>Singapur</b>				
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	633.800	988.513	0,66
Fraser Centrepoint Trust, REIT	SGD	561.600	961.496	0,65
			<b>1.950.009</b>	<b>1,31</b>
<b>Spanien</b>				
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	110.073	1.231.912	0,82
			<b>1.231.912</b>	<b>0,82</b>
<b>Schweden</b>				
Castellum AB	SEK	98.415	1.412.300	0,95
Pandox AB	SEK	66.873	1.001.237	0,67
			<b>2.413.537</b>	<b>1,62</b>
<b>Schweiz</b>				
PSP Swiss Property AG	CHF	4.189	587.290	0,39
			<b>587.290</b>	<b>0,39</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Impact Healthcare Reit plc, REIT, Reg. S	GBP	465.767	534.390	0,36
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	298.628	728.223	0,49
Segro plc, REIT	GBP	205.290	2.317.194	1,55
Sirius Real Estate Ltd.	GBP	377.993	453.900	0,30
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	114.967	1.528.405	1,02
Workspace Group plc, REIT	GBP	81.906	592.419	0,40
			<b>6.154.531</b>	<b>4,12</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Agree Realty Corp., REIT	USD	29.710	1.878.563	1,26
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	20.357	2.623.407	1,76
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	109.208	3.947.869	2,64
American Tower Corp., REIT	USD	6.565	1.421.060	0,95
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	57.663	1.754.685	1,17
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	21.619	4.087.504	2,74
CareTrust REIT, Inc.	USD	65.365	1.473.327	0,99
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	32.966	4.472.167	2,99
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	7.835	1.443.834	0,97
Equinix, Inc., REIT	USD	9.875	7.981.469	5,34
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	13.867	3.463.561	2,32
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	30.852	4.989.694	3,34
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	17.384	1.811.065	1,21
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	4.895	891.673	0,60
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	92.407	1.811.639	1,21
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	8.610	605.541	0,40
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	51.811	2.099.382	1,40
Kimco Realty Corp., REIT	USD	121.951	2.648.776	1,77
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	61.488	1.421.602	0,95
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	15.781	2.145.743	1,44
Prologis, Inc., REIT	USD	69.619	9.395.780	6,29
Public Storage, REIT	USD	16.391	5.033.184	3,37
Realty Income Corp., REIT	USD	73.190	4.251.607	2,85
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	38.854	2.203.022	1,47
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	31.903	4.587.651	3,07
Sun Communities, Inc., REIT	USD	15.847	2.122.389	1,42
Urban Edge Properties, REIT	USD	51.248	952.188	0,64
Ventas, Inc., REIT	USD	25.012	1.258.104	0,84
VICI Properties, Inc., REIT	USD	111.621	3.581.918	2,40
Welltower, Inc., REIT	USD	80.237	7.293.543	4,88
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	209.631	709.300	0,47
			<b>94.361.247</b>	<b>63,15</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>145.483.897</b>	<b>97,37</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>145.483.897</b>	<b>97,37</b>

# Global Property Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	1.100.195	1.100.195	0,73
			<b>1.100.195</b>	<b>0,73</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>1.100.195</b>	<b>0,73</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.100.195</b>	<b>0,73</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>146.584.092</b>	<b>98,10</b>
<b>Barmittel</b>			<b>147.343</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>2.687.177</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>149.418.612</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.  
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Property Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum  
31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	463	EUR	417	03.01.2024	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	11.929.667	USD	13.075.984	31.01.2024	J.P. Morgan	146.053	0,10
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>146.054</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>146.054</b>	<b>0,10</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	165.542	USD	184.006	31.01.2024	J.P. Morgan	(530)	0,00
USD	270.048	EUR	248.401	31.01.2024	J.P. Morgan	(5.263)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.793)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.793)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>140.261</b>	<b>0,09</b>

# Global Quality Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er überwiegend in Aktienwerte von Unternehmen in Industrieländern weltweit investiert. Die Strategie investiert in ein konzentriertes Portfolio aus qualitativ hochwertigen Unternehmen mit starkem Management, die hohe zyklusübergreifende Kapitalrenditen aufrechterhalten können.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Kanada</b>				
Constellation Software, Inc.	CAD	27.000	67.336.481	2,98
			<b>67.336.481</b>	<b>2,98</b>
<b>Frankreich</b>				
L'Oreal SA	EUR	63.043	31.565.384	1,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	37.193	30.315.423	1,34
Pernod Ricard SA	EUR	217.382	38.562.861	1,70
			<b>100.443.668</b>	<b>4,44</b>
<b>Deutschland</b>				
Deutsche Boerse AG	EUR	184.188	38.026.626	1,68
SAP SE	EUR	695.377	107.369.242	4,75
			<b>145.395.868</b>	<b>6,43</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	5.603.800	48.861.755	2,16
			<b>48.861.755</b>	<b>2,16</b>
<b>Niederlande</b>				
Heineken NV	EUR	478.073	48.731.205	2,15
Universal Music Group NV	EUR	608.523	17.399.991	0,77
			<b>66.131.196</b>	<b>2,92</b>
<b>Schweden</b>				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.684.220	29.170.728	1,29
			<b>29.170.728</b>	<b>1,29</b>
<b>Taiwan</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	521.461	54.623.040	2,41
			<b>54.623.040</b>	<b>2,41</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Experian plc	GBP	582.386	23.746.363	1,05
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	888.817	61.344.622	2,71
RELX plc	GBP	1.608.449	63.698.988	2,82
			<b>148.789.973</b>	<b>6,58</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Abbott Laboratories	USD	529.354	58.377.159	2,58
Accenture plc 'A'	USD	288.135	101.495.554	4,49
Alphabet, Inc. 'A'	USD	437.639	61.348.235	2,71
Amphenol Corp. 'A'	USD	270.597	26.948.755	1,19
Aon plc 'A'	USD	164.219	47.478.997	2,10
Arthur J Gallagher & Co.	USD	164.402	36.771.795	1,62
Automatic Data Processing, Inc.	USD	173.289	40.391.933	1,78
Becton Dickinson & Co.	USD	272.505	66.164.214	2,92
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	171.668	35.459.742	1,57
CDW Corp.	USD	159.044	36.454.475	1,61
Coca-Cola Co. (The)	USD	699.820	41.037.445	1,81
Danaher Corp.	USD	284.476	66.308.511	2,93

# Global Quality Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Equifax, Inc.	USD	170.858	42.497.510	1,88
FactSet Research Systems, Inc.	USD	27.810	13.295.961	0,59
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	578.570	74.618.173	3,30
IQVIA Holdings, Inc.	USD	288.396	67.023.230	2,96
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	67.329	11.037.243	0,49
Microsoft Corp.	USD	338.397	127.511.374	5,64
Moody's Corp.	USD	46.602	18.258.664	0,81
NIKE, Inc. 'B'	USD	91.166	9.947.122	0,44
Otis Worldwide Corp.	USD	341.507	30.640.008	1,35
Philip Morris International, Inc.	USD	1.137.668	106.906.662	4,73
Procter & Gamble Co. (The)	USD	395.219	57.658.500	2,55
Revvity, Inc.	USD	214.768	23.738.307	1,05
Roper Technologies, Inc.	USD	83.090	45.421.980	2,01
STERIS plc	USD	112.259	24.753.110	1,09
Texas Instruments, Inc.	USD	306.535	52.521.707	2,32
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	180.110	95.902.271	4,24
Veralto Corp.	USD	94.799	7.856.941	0,35
Visa, Inc. 'A'	USD	399.897	104.225.155	4,61
Zoetis, Inc.	USD	89.389	17.665.054	0,78
			<b>1.549.715.787</b>	<b>68,50</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>2.210.468.496</b>	<b>97,71</b>

## Optionsscheine

### Kanada

Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	31.416	164.847	0,01
			<b>164.847</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Optionsscheine</b>			<b>164.847</b>	<b>0,01</b>

<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>2.210.633.343</b>	<b>97,72</b>
---	--	--	----------------------	--------------

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				

### Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	43.727.571	43.727.571	1,94
			<b>43.727.571</b>	<b>1,94</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>43.727.571</b>	<b>1,94</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>43.727.571</b>	<b>1,94</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>2.254.360.914</b>	<b>99,66</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.265.051</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>6.539.357</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.262.165.322</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Quality Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	85.764	USD	94.941	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	475	USD	604	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>							
CHF	2.514.840	USD	2.876.270	31.01.2024	J.P. Morgan	133.687	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	7.563	EUR	6.811	03.01.2024	J.P. Morgan	23	0,00
EUR	197.847.564	USD	216.835.771	31.01.2024	J.P. Morgan	2.445.096	0,11
USD	175.941	EUR	158.284	31.01.2024	J.P. Morgan	510	0,00
<b>In SGD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
SGD	2.894.396	USD	2.168.979	31.01.2024	J.P. Morgan	27.122	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.606.438</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.606.438</b>	<b>0,11</b>
USD	34.694	EUR	31.341	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	14.358	CHF	12.330	31.01.2024	J.P. Morgan	(400)	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	40.541	USD	45.015	03.01.2024	J.P. Morgan	(136)	0,00
EUR	17.778	USD	19.761	31.01.2024	J.P. Morgan	(57)	0,00
USD	2.681.057	EUR	2.451.917	31.01.2024	J.P. Morgan	(36.482)	0,00
<b>In SGD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
SGD	116.511	USD	88.426	31.01.2024	J.P. Morgan	(24)	0,00
USD	76.797	SGD	101.407	31.01.2024	J.P. Morgan	(144)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(37.243)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(37.243)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.569.195</b>	<b>0,11</b>



# Global Sustain Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er vornehmlich in Aktienwerte einschließlich Hinterlegungsscheinen (Depositary Receipts) von Emittenten aus beliebigen Ländern investiert.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Kanada</b>				
Constellation Software, Inc.	CAD	15.348	38.277.049	3,32
			<b>38.277.049</b>	<b>3,32</b>
<b>Frankreich</b>				
L'Oreal SA	EUR	35.838	17.943.947	1,56
			<b>17.943.947</b>	<b>1,56</b>
<b>Deutschland</b>				
Deutsche Boerse AG	EUR	104.705	21.616.923	1,87
SAP SE	EUR	395.301	61.036.199	5,30
			<b>82.653.122</b>	<b>7,17</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	3.185.500	27.775.638	2,41
			<b>27.775.638</b>	<b>2,41</b>
<b>Niederlande</b>				
Universal Music Group NV	EUR	345.928	9.891.399	0,86
			<b>9.891.399</b>	<b>0,86</b>
<b>Schweden</b>				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	957.430	16.582.709	1,44
			<b>16.582.709</b>	<b>1,44</b>
<b>Taiwan</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	296.435	31.051.566	2,70
			<b>31.051.566</b>	<b>2,70</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Experian plc	GBP	331.070	13.499.137	1,17
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	505.267	34.872.660	3,03
RELX plc	GBP	914.357	36.211.043	3,14
			<b>84.582.840</b>	<b>7,34</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Abbott Laboratories	USD	300.922	33.185.678	2,88
Accenture plc 'A'	USD	163.796	57.697.141	5,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	248.785	34.874.681	3,03
Amphenol Corp. 'A'	USD	153.827	15.319.631	1,33
Aon plc 'A'	USD	93.354	26.990.509	2,34
Arthur J Gallagher & Co.	USD	93.458	20.903.751	1,81
Automatic Data Processing, Inc.	USD	98.510	22.961.696	1,99
Becton Dickinson & Co.	USD	154.911	37.612.391	3,27
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	97.588	20.157.777	1,75
CDW Corp.	USD	90.412	20.723.335	1,80
Coca-Cola Co. (The)	USD	397.827	23.328.575	2,03
Danaher Corp.	USD	161.716	37.694.382	3,27
Equifax, Inc.	USD	97.128	24.158.647	2,10
FactSet Research Systems, Inc.	USD	15.809	7.558.283	0,66
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	328.900	42.418.233	3,68
IQVIA Holdings, Inc.	USD	163.945	38.100.818	3,31
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	38.275	6.274.421	0,55
Microsoft Corp.	USD	192.369	72.486.563	6,29
Moody's Corp.	USD	26.492	10.379.566	0,90

# Global Sustain Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
NIKE, Inc. 'B'	USD	51.825	5.654.626	0,49
Otis Worldwide Corp.	USD	194.137	17.417.972	1,51
Procter & Gamble Co. (The)	USD	224.670	32.777.106	2,85
Revvity, Inc.	USD	122.090	13.494.608	1,17
Roper Technologies, Inc.	USD	47.234	25.820.938	2,24
STERIS plc	USD	63.816	14.071.428	1,22
Texas Instruments, Inc.	USD	174.257	29.857.194	2,59
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	102.388	54.518.026	4,73
Veralto Corp.	USD	53.149	4.404.989	0,38
Visa, Inc. 'A'	USD	227.330	59.249.018	5,14
Zoetis, Inc.	USD	50.815	10.042.060	0,87
			<b>820.134.043</b>	<b>71,19</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.128.892.313</b>	<b>97,99</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	17.399	91.297	0,01
			<b>91.297</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Optionsscheine</b>			<b>91.297</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>1.128.983.610</b>	<b>98,00</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	17.981.660	17.981.660	1,56
			<b>17.981.660</b>	<b>1,56</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>17.981.660</b>	<b>1,56</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>17.981.660</b>	<b>1,56</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>1.146.965.270</b>	<b>99,56</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.696.752</b>	<b>0,15</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>3.337.852</b>	<b>0,29</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.151.999.874</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Sustain Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum  
31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	28.935	USD	32.031	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	7.699	USD	9.796	03.01.2024	J.P. Morgan	7	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7</b>	<b>0,00</b>
<b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>							
CHF	18.050.326	USD	20.773.036	31.01.2024	J.P. Morgan	831.001	0,07
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	93.016.098	USD	101.985.954	31.01.2024	J.P. Morgan	1.106.800	0,10
USD	211.104	EUR	189.920	31.01.2024	J.P. Morgan	611	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	9.742	GBP	7.627	03.01.2024	J.P. Morgan	30	0,00
GBP	16.157.722	USD	20.397.611	31.01.2024	J.P. Morgan	181.107	0,01
USD	118.627	GBP	92.880	31.01.2024	J.P. Morgan	334	0,00
<b>In NOK abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	24.268.268	NOK	242.741.557	02.01.2024	J.P. Morgan	301.486	0,03
NOK	45.089.238	USD	4.220.318	31.01.2024	J.P. Morgan	234.906	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.656.275</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>							
						<b>2.656.282</b>	<b>0,23</b>
USD	25.563	EUR	23.092	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	18.549.109	CHF	16.120.180	31.01.2024	J.P. Morgan	(744,778)	(0,07)
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	20.207	USD	22.437	03.01.2024	J.P. Morgan	(68)	0,00
EUR	1.336.967	USD	1.486.905	31.01.2024	J.P. Morgan	(5,101)	0,00
USD	7.849.614	EUR	7.221.128	31.01.2024	J.P. Morgan	(153,797)	(0,01)
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	741.297	USD	947.224	31.01.2024	J.P. Morgan	(3,098)	0,00
USD	1.384.732	GBP	1.091.257	31.01.2024	J.P. Morgan	(5,109)	0,00
<b>In NOK abgesicherte Anteilsklasse</b>							
NOK	242.741.557	USD	24.027.989	02.01.2024	J.P. Morgan	(61,207)	(0,01)
NOK	46.120.712	USD	4.569.327	31.01.2024	J.P. Morgan	(12,184)	0,00
USD	4.220.318	NOK	45.089.238	31.01.2024	J.P. Morgan	(234,906)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.220.248)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>							
						<b>(1.220.248)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.436.034</b>	<b>0,12</b>

# Indian Equity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu direkt oder indirekt vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen, die ihren Sitz in Indien haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit ausüben. Der Fonds kann auch ergänzend direkt oder indirekt in Unternehmen, die an den indischen Börsen notiert sind, aber unter Umständen nicht ihren Sitz in Indien haben oder dort nicht den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit ausüben, in Hinterlegungsscheine (darunter American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR) und European Depositary Receipts (EDR)), in Schuldtitel, die sich in Stammaktien verwandeln lassen, in Vorzugsaktien, Schuldverschreibungen, Optionsscheine auf den Kauf von Wertpapieren und andere aktiengebundene Wertpapiere einschließlich Genussscheine investieren. Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt in ein konzentriertes Portfolio von Unternehmen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>				
Delhivery Ltd.	INR	337.773	1.580.943	1,22
			<b>1.580.943</b>	<b>1,22</b>
<b>Kfz-Bauteile</b>				
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	2.052.675	2.515.121	1,94
			<b>2.515.121</b>	<b>1,94</b>
<b>Automobile</b>				
Bajaj Auto Ltd.	INR	28.375	2.318.215	1,79
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	246.880	5.132.986	3,96
			<b>7.451.201</b>	<b>5,75</b>
<b>Banken</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	533.703	7.074.022	5,46
Federal Bank Ltd.	INR	1.366.057	2.564.999	1,98
ICICI Bank Ltd.	INR	1.037.220	12.401.096	9,58
IndusInd Bank Ltd.	INR	137.843	2.649.517	2,04
Keystone Realtors Ltd.	INR	58.685	451.486	0,35
State Bank of India	INR	603.977	4.663.630	3,60
			<b>29.804.750</b>	<b>23,01</b>
<b>Getränke</b>				
United Breweries Ltd.	INR	109.096	2.339.991	1,81
			<b>2.339.991</b>	<b>1,81</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	55.521	2.137.991	1,65
			<b>2.137.991</b>	<b>1,65</b>
<b>Chemie</b>				
Aarti Industries Ltd.	INR	267.230	2.086.471	1,61
Pidilite Industries Ltd.	INR	98.992	3.229.608	2,49
			<b>5.316.079</b>	<b>4,10</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>				
KEC International Ltd.	INR	294.523	2.085.745	1,61
Larsen & Toubro Ltd.	INR	123.265	5.222.198	4,03
			<b>7.307.943</b>	<b>5,64</b>
<b>Konsumentenfinanzierung</b>				
Bajaj Finance Ltd.	INR	60.625	5.339.950	4,13
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	235.501	3.566.230	2,75
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	INR	779.898	2.595.437	2,00
			<b>11.501.617</b>	<b>8,88</b>

# Indian Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Elektrogeräte</b>				
Hitachi Energy India Ltd.	INR	10.852	686.864	0,53
			<b>686.864</b>	<b>0,53</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Aavas Financiers Ltd.	INR	108.902	2.005.630	1,55
			<b>2.005.630</b>	<b>1,55</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
Bikaji Foods International Ltd.	INR	231.437	1.519.258	1,17
			<b>1.519.258</b>	<b>1,17</b>
<b>Gesundheitsdienstleistungen</b>				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	42.010	2.880.974	2,22
			<b>2.880.974</b>	<b>2,22</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
MakeMyTrip Ltd.	USD	42.984	2.027.985	1,57
Restaurant Brands Asia Ltd.	INR	1.158.819	1.556.912	1,20
Zomato Ltd.	INR	1.878.135	2.793.625	2,15
			<b>6.378.522</b>	<b>4,92</b>
<b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>				
Cello World Ltd.	INR	92.243	872.561	0,67
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	637.456	2.382.365	1,84
			<b>3.254.926</b>	<b>2,51</b>
<b>Versicherungen</b>				
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	389.777	2.505.872	1,93
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	218.241	3.759.953	2,90
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	227.353	1.462.171	1,13
			<b>7.727.996</b>	<b>5,96</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Infosys Ltd.	INR	554.947	10.297.159	7,95
			<b>10.297.159</b>	<b>7,95</b>
<b>Office REITs</b>				
Embassy Office Parks REIT, REIT	INR	400.439	1.562.405	1,21
			<b>1.562.405</b>	<b>1,21</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
Reliance Industries Ltd.	INR	281.644	8.752.995	6,76
			<b>8.752.995</b>	<b>6,76</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Körperpflegeprodukte</b>				
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	294.360	4.002.192	3,09
			<b>4.002.192</b>	<b>3,09</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Alkem Laboratories Ltd.	INR	24.594	1.538.033	1,19
Mankind Pharma Ltd.	INR	89.311	2.128.526	1,64
Piramal Pharma Ltd.	INR	840.720	1.403.568	1,08
			<b>5.070.127</b>	<b>3,91</b>
<b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>				
Keystone Realtors Ltd.	INR	170.443	1.311.601	1,01
			<b>1.311.601</b>	<b>1,01</b>
<b>Transportinfrastruktur</b>				
JSW Infrastructure Ltd.	INR	762.888	1.909.655	1,47
			<b>1.909.655</b>	<b>1,47</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>127.315.940</b>	<b>98,26</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>127.315.940</b>	<b>98,26</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>				
Cello World Ltd.*	INR	47.469	437.801	0,34
			<b>437.801</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>437.801</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>437.801</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>127.753.741</b>	<b>98,60</b>
<b>Barmittel</b>			<b>3.117.894</b>	<b>2,41</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(1.306.781)</b>	<b>(1,01)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>129.564.854</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

# International Resilience Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive langfristige Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Hinterlegungsscheine (hierzu zählen u. a. American Depositary Receipts (ADR) sowie Global Depositary Receipts (GDR)), von Unternehmen mit Sitz in Industrieländern unter Ausschluss der Vereinigten Staaten von Amerika.

\* Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Australien</b>				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	37.798	1.050.947	1,63
			<b>1.050.947</b>	<b>1,63</b>
<b>Kanada</b>				
Constellation Software, Inc.	CAD	1.140	2.843.096	4,40
			<b>2.843.096</b>	<b>4,40</b>
<b>Dänemark</b>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	14.018	1.761.945	2,73
			<b>1.761.945</b>	<b>2,73</b>
<b>Finnland</b>				
Kone OYJ 'B'	EUR	27.541	1.377.138	2,13
			<b>1.377.138</b>	<b>2,13</b>
<b>Frankreich</b>				
Legrand SA	EUR	20.020	2.088.117	3,23
L'Oreal SA	EUR	4.786	2.396.332	3,71
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.556	1.268.271	1,96
Pernod Ricard SA	EUR	10.751	1.907.192	2,95
			<b>7.659.912</b>	<b>11,85</b>
<b>Deutschland</b>				
adidas AG	EUR	1.247	254.220	0,39
Deutsche Boerse AG	EUR	11.624	2.399.839	3,71
Infineon Technologies AG	EUR	28.529	1.193.784	1,85
Merck KGaA	EUR	6.382	1.018.048	1,58
QIAGEN NV	EUR	49.688	2.167.182	3,35
SAP SE	EUR	22.527	3.478.267	5,38
			<b>10.511.340</b>	<b>16,26</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	147.000	1.281.751	1,99
Prudential plc	GBP	37.342	421.875	0,65
Roche Holding AG	CHF	3.761	1.092.490	1,69
			<b>2.796.116</b>	<b>4,33</b>
<b>Italien</b>				
Moncler SpA	EUR	24.692	1.528.520	2,36
			<b>1.528.520</b>	<b>2,36</b>
<b>Japan</b>				
Hoya Corp.	JPY	10.300	1.285.011	1,99
Keyence Corp.	JPY	3.800	1.669.511	2,58
			<b>2.954.522</b>	<b>4,57</b>

# International Resilience Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande</b>				
Heineken NV	EUR	25.452	2.594.388	4,01
Universal Music Group NV	EUR	69.366	1.983.438	3,07
			<b>4.577.826</b>	<b>7,08</b>
<b>Schweden</b>				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	104.391	1.808.054	2,80
Epiroc AB 'A'	SEK	57.514	1.160.356	1,79
Hexagon AB 'B'	SEK	186.483	2.249.421	3,48
			<b>5.217.831</b>	<b>8,07</b>
<b>Schweiz</b>				
Alcon, Inc.	CHF	13.562	1.059.263	1,64
			<b>1.059.263</b>	<b>1,64</b>
<b>Taiwan</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	21.957	2.299.996	3,56
			<b>2.299.996</b>	<b>3,56</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
AstraZeneca plc	GBP	12.688	1.712.631	2,65
Experian plc	GBP	48.017	1.957.858	3,03
Halma plc	GBP	61.275	1.782.150	2,76
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	28.491	1.966.400	3,04
RELX plc	GBP	65.036	2.575.604	3,98
Rightmove plc	GBP	129.577	949.759	1,47
Sanofi SA	EUR	8.509	844.455	1,31
			<b>11.788.857</b>	<b>18,24</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Danaher Corp.	USD	5.204	1.213.000	1,88
Procter & Gamble Co. (The)	USD	8.623	1.258.010	1,95
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3.267	1.739.563	2,69
Visa, Inc. 'A'	USD	6.686	1.742.572	2,69
			<b>5.953.145</b>	<b>9,21</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>63.380.454</b>	<b>98,06</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Kanada</b>				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	1.118	5.866	0,01
			<b>5.866</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Optionsscheine</b>			<b>5.866</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>63.386.320</b>	<b>98,07</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>1</sup>	USD	301.510	301.510	0,47
			<b>301.510</b>	<b>0,47</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>301.510</b>	<b>0,47</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>301.510</b>	<b>0,47</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>63.687.830</b>	<b>98,54</b>
<b>Barmittel</b>			<b>882.855</b>	<b>1,37</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>63.640</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>64.634.325</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Japanese Equity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Yen gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Japan haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben und die an einer Börse oder im Freiverkehr notiert sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Kfz-Bauteile</b>				
Seiren Co. Ltd.	JPY	21.400	53.076.796	0,97
			<b>53.076.796</b>	<b>0,97</b>
<b>Automobile</b>				
Mazda Motor Corp.	JPY	49.800	75.973.119	1,39
Toyota Motor Corp.	JPY	121.900	316.685.150	5,78
			<b>392.658.269</b>	<b>7,17</b>
<b>Banken</b>				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	226.300	274.174.787	5,01
Resona Holdings, Inc.	JPY	151.700	108.643.703	1,98
			<b>382.818.490</b>	<b>6,99</b>
<b>Getränke</b>				
Lifedrink Co., Inc.	JPY	36.500	170.130.028	3,11
			<b>170.130.028</b>	<b>3,11</b>
<b>Chemie</b>				
Artience Co. Ltd.	JPY	21.200	55.771.708	1,02
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	126.200	109.205.066	1,99
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	14.600	79.353.584	1,45
Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	12.900	125.032.810	2,28
Toray Industries, Inc.	JPY	108.900	79.922.975	1,46
			<b>449.286.143</b>	<b>8,20</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Kokuyo Co. Ltd.	JPY	58.900	135.261.688	2,47
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	42.800	168.730.803	3,08
			<b>303.992.491</b>	<b>5,55</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>				
INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	96.200	135.170.227	2,47
			<b>135.170.227</b>	<b>2,47</b>
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	670.300	115.558.036	2,11
			<b>115.558.036</b>	<b>2,11</b>
<b>Elektrogeräte</b>				
SWCC Corp.	JPY	67.200	192.418.059	3,51
			<b>192.418.059</b>	<b>3,51</b>
<b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>				
Ibiden Co. Ltd.	JPY	13.700	107.182.737	1,96
Taiyo Yuden Co. Ltd.	JPY	17.600	65.770.414	1,20
			<b>172.953.151</b>	<b>3,16</b>



# Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
ORIX Corp.	JPY	17.600	46.801.512	0,85
			<b>46.801.512</b>	<b>0,85</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	21.600	117.665.709	2,15
Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	JPY	40.200	109.640.190	2,00
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	22.000	160.224.993	2,93
			<b>387.530.892</b>	<b>7,08</b>
<b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>				
Nikon Corp.	JPY	48.000	67.109.041	1,23
Sony Group Corp.	JPY	18.300	245.358.558	4,48
			<b>312.467.599</b>	<b>5,71</b>
<b>Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität</b>				
West Holdings Corp.	JPY	19.700	60.779.058	1,11
			<b>60.779.058</b>	<b>1,11</b>
<b>Industrielle Großkonzerne</b>				
Hitachi Ltd.	JPY	29.700	302.551.670	5,52
			<b>302.551.670</b>	<b>5,52</b>
<b>Versicherungen</b>				
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	36.600	109.654.586	2,00
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	30.700	108.458.185	1,98
			<b>218.112.771</b>	<b>3,98</b>
<b>Ausrüstungen</b>				
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	25.200	78.741.370	1,44
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	27.900	230.398.026	4,20
			<b>309.139.396</b>	<b>5,64</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>				
Mitsubishi Materials Corp.	JPY	29.600	72.537.738	1,32
Nippon Steel Corp.	JPY	60.300	195.068.399	3,57
			<b>267.606.137</b>	<b>4,89</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	19.300	109.410.467	2,00
			<b>109.410.467</b>	<b>2,00</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	68.600	265.835.148	4,85
Eisai Co. Ltd.	JPY	11.400	80.436.164	1,47
			<b>346.271.312</b>	<b>6,32</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>				
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	29.200	108.422.615	1,98
			<b>108.422.615</b>	<b>1,98</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				
Renesas Electronics Corp.	JPY	85.100	217.253.371	3,97
			<b>217.253.371</b>	<b>3,97</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Adastria Co. Ltd.	JPY	15.500	53.931.870	0,98
			<b>53.931.870</b>	<b>0,98</b>
<b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>				
Marubeni Corp.	JPY	48.200	107.596.840	1,96
Mitsubishi Corp.	JPY	108.300	244.440.778	4,47
			<b>352.037.618</b>	<b>6,43</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>5.460.377.978</b>	<b>99,70</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>5.460.377.978</b>	<b>99,70</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>5.460.377.978</b>	<b>99,70</b>
<b>Barmittel</b>			<b>44.626.222</b>	<b>0,81</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(28.027.954)</b>	<b>(0,51)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.476.976.246</b>	<b>100,00</b>

# Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Japanischen Yen.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	597.000	JPY	92.799.184	31.01.2024	J.P. Morgan	400.793	0,01
JPY	44.168.584	EUR	276.000	31.01.2024	J.P. Morgan	1.081.158	0,02
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
JPY	7.054.977	USD	49.877	31.01.2024	J.P. Morgan	29.594	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>1.511.545</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>1.511.545</b>	<b>0,03</b>
JPY	4.375.951	EUR	27.997	05.01.2024	J.P. Morgan	(8.257)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.257)</b>	<b>0,00</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	10.164.273	JPY	1.641.431.944	31.01.2024	J.P. Morgan	(54.647.984)	(1,00)
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	1.436.561	JPY	208.404.821	31.01.2024	J.P. Morgan	(6.058.257)	(0,11)
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(60.706.241)</b>	<b>(1,11)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(60.714.498)</b>	<b>(1,11)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(59.202.953)</b>	<b>(1,08)</b>

# Japanese Small Cap Equity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in japanischen Yen gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Small-Cap-Unternehmen, die ihren Sitz in Japan haben und an einer Börse oder im Freiverkehr notiert sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>				
Az-Com Maruwa Holdings, Inc.	JPY	2.500	3.824.540	0,57
			<b>3.824.540</b>	<b>0,57</b>
<b>Kfz-Bauteile</b>				
Seiren Co. Ltd.	JPY	2.100	5.208.471	0,78
Shoei Co. Ltd.	JPY	2.800	5.159.011	0,77
Toyota Boshoku Corp.	JPY	3.300	7.397.688	1,10
			<b>17.765.170</b>	<b>2,65</b>
<b>Banken</b>				
SBI Sumishin Net Bank Ltd.	JPY	4.400	6.810.555	1,02
			<b>6.810.555</b>	<b>1,02</b>
<b>Getränke</b>				
Lifedrink Co., Inc.	JPY	3.100	14.449.400	2,16
			<b>14.449.400</b>	<b>2,16</b>
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
BuySell Technologies Co. Ltd.	JPY	1.300	4.179.445	0,62
Mercari, Inc.	JPY	1.100	2.876.594	0,43
			<b>7.056.039</b>	<b>1,05</b>
<b>Bauprodukte</b>				
Nichias Corp.	JPY	2.800	9.497.153	1,41
Nichiha Corp.	JPY	3.200	9.495.083	1,42
			<b>18.992.236</b>	<b>2,83</b>
<b>Chemie</b>				
Fuso Chemical Co. Ltd.	JPY	1.400	5.851.719	0,87
Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	1.200	11.630.959	1,74
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	1.600	11.859.713	1,77
			<b>29.342.391</b>	<b>4,38</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Itoki Corp.	JPY	4.800	6.476.773	0,97
Raksul, Inc.	JPY	7.000	8.883.850	1,32
TRE Holdings Corp.	JPY	1.700	1.872.793	0,28
			<b>17.233.416</b>	<b>2,57</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>				
INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	9.700	13.629.430	2,03
Kyudenko Corp.	JPY	2.000	10.182.342	1,52
			<b>23.811.772</b>	<b>3,55</b>
<b>Baumaterialien</b>				
Maeda Kosen Co. Ltd.	JPY	3.400	10.325.288	1,54
			<b>10.325.288</b>	<b>1,54</b>

# Japanese Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Konsumentenfinanzierung</b>				
Premium Group Co. Ltd.	JPY	5.800	10.583.767	1,58
			<b>10.583.767</b>	<b>1,58</b>
<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>				
Beauty Garage, Inc.	JPY	3.400	7.514.638	1,12
IBJ, Inc.	JPY	3.600	2.558.765	0,38
			<b>10.073.403</b>	<b>1,50</b>
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	4.900	14.148.335	2,11
			<b>14.148.335</b>	<b>2,11</b>
<b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>				
Dexerials Corp.	JPY	3.200	13.230.300	1,97
Enplas Corp.	JPY	300	3.604.716	0,54
Maruwa Co. Ltd.	JPY	600	17.718.231	2,65
Maxell Ltd.	JPY	3.400	5.311.696	0,79
Meiko Electronics Co. Ltd.	JPY	3.200	13.369.695	2,00
Sumida Corp.	JPY	6.600	7.621.463	1,14
Topcon Corp.	JPY	7.000	10.657.546	1,59
			<b>71.513.647</b>	<b>10,68</b>
<b>Unterhaltung</b>				
Anycolor, Inc.	JPY	3.100	9.645.104	1,44
Bushiroad, Inc.	JPY	4.300	2.108.465	0,31
			<b>11.753.569</b>	<b>1,75</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Aruhi Corp.	JPY	2.800	2.303.424	0,34
Zenkoku Hoshio Co. Ltd.	JPY	1.100	5.851.406	0,88
			<b>8.154.830</b>	<b>1,22</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	3.000	6.490.279	0,97
Sakata Seed Corp.	JPY	1.500	5.877.964	0,88
Warabeya Nichiyo Holdings Co. Ltd.	JPY	2.800	9.598.409	1,43
			<b>21.966.652</b>	<b>3,28</b>
<b>Gasversorger</b>				
Nippon Gas Co. Ltd.	JPY	4.000	9.321.711	1,39
			<b>9.321.711</b>	<b>1,39</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Menicon Co. Ltd.	JPY	1.300	3.057.070	0,46
			<b>3.057.070</b>	<b>0,46</b>
<b>Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen</b>				
Elan Corp.	JPY	3.300	3.685.922	0,55
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	2.100	5.059.824	0,75
Solasto Corp.	JPY	4.300	2.651.753	0,40
			<b>11.397.499</b>	<b>1,70</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Airtrip Corp.	JPY	1.400	2.594.759	0,39
Food & Life Cos. Ltd.	JPY	4.000	11.595.039	1,73
Monogatari Corp. (The)	JPY	1.500	6.592.132	0,98
			<b>20.781.930</b>	<b>3,10</b>
<b>Versicherungen</b>				
FP Partner, Inc.	JPY	1.600	8.299.965	1,24
			<b>8.299.965</b>	<b>1,24</b>
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
giftee, Inc.	JPY	2.600	4.728.438	0,71
			<b>4.728.438</b>	<b>0,71</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Dentsu Soken, Inc.	JPY	1.700	9.932.717	1,48
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	5.300	12.626.666	1,89
TechMatrix Corp.	JPY	5.800	10.167.487	1,52
			<b>32.726.870</b>	<b>4,89</b>
<b>Freizeitgüter</b>				
Roland Corp.	JPY	1.400	6.176.161	0,92
Tsuburaya Fields Holdings, Inc.	JPY	5.500	7.004.672	1,05
			<b>13.180.833</b>	<b>1,97</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd.	JPY	1.500	2.548.268	0,38
			<b>2.548.268</b>	<b>0,38</b>
<b>Ausrüstungen</b>				
Glory Ltd.	JPY	3.100	8.352.831	1,25
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	1.600	6.668.033	1,00
Hitachi Zosen Corp.	JPY	9.300	8.725.359	1,29
Nissei ASB Machine Co. Ltd.	JPY	1.300	5.721.547	0,85
Takuma Co. Ltd.	JPY	3.800	6.807.497	1,02
			<b>36.275.267</b>	<b>5,41</b>
<b>Medien</b>				
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	20.100	10.594.365	1,58
			<b>10.594.365</b>	<b>1,58</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Sosei Group Corp.	JPY	4.900	6.961.393	1,04
			<b>6.961.393</b>	<b>1,04</b>

# Japanese Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>				
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	2.000	9.906.945	1,48
Creek & River Co. Ltd.	JPY	3.100	6.817.496	1,02
FULLCAST Holdings Co. Ltd.	JPY	5.700	10.460.826	1,56
Intloop, Inc.	JPY	900	2.922.234	0,44
One Career, Inc.	JPY	2.000	8.150.721	1,22
Visional, Inc.	JPY	1.300	11.670.637	1,74
			<b>49.928.859</b>	<b>7,46</b>
<b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>				
Katitas Co. Ltd.	JPY	2.800	6.136.892	0,91
TKP Corp.	JPY	3.300	5.934.552	0,89
			<b>12.071.444</b>	<b>1,80</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				
Japan Material Co. Ltd.	JPY	4.000	10.057.420	1,51
Mitsui High-Tec, Inc.	JPY	900	6.630.429	0,99
RS Technologies Co. Ltd.	JPY	900	2.694.806	0,40
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	1.500	8.235.065	1,23
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	800	6.944.335	1,04
Tri Chemical Laboratories, Inc.	JPY	2.100	7.594.419	1,13
Ulvac, Inc.	JPY	1.100	7.422.241	1,11
			<b>49.578.715</b>	<b>7,41</b>
<b>Software</b>				
AnyMind Group, Inc.	JPY	5.700	5.187.364	0,77
Appier Group, Inc.	JPY	6.400	11.853.988	1,77
Money Forward, Inc.	JPY	1.200	5.183.819	0,77
m-up Holdings, Inc.	JPY	5.500	5.934.788	0,89
Sansan, Inc.	JPY	10.800	17.285.101	2,58
			<b>45.445.060</b>	<b>6,78</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Adastria Co. Ltd.	JPY	4.500	15.657.640	2,34
Nishimatsuya Chain Co. Ltd.	JPY	4.100	8.484.797	1,27
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	6.600	16.262.104	2,42
			<b>40.404.541</b>	<b>6,03</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>655.107.238</b>	<b>97,79</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>655.107.238</b>	<b>97,79</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>655.107.238</b>	<b>97,79</b>
<b>Barmittel</b>			<b>14.303.253</b>	<b>2,14</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>516.462</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>669.926.953</b>	<b>100,00</b>

# NextGen Emerging Markets Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Euro gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Emittenten mit Sitz in Mittel-, Ost- und Südeuropa, im Nahen Osten und in Afrika.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Bangladesch</b>				
BRAC Bank plc	BDT	3.378.963	995.667	2,24
			<b>995.667</b>	<b>2,24</b>
<b>Brasilien</b>				
Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S	BRL	342.910	384.144	0,86
			<b>384.144</b>	<b>0,86</b>
<b>Indonesien</b>				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	5.139.400	1.824.557	4,11
Champ Resto Indonesia Tbk. PT	IDR	5.841.900	443.704	1,00
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	4.057.300	954.347	2,15
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	17.089.700	526.422	1,18
Map Aktif Adiperkasa PT	IDR	9.953.100	478.593	1,08
Medikaloka Hermina Tbk. PT, Reg. S	IDR	21.488.500	1.878.680	4,23
Selamat Sempurna Tbk. PT	IDR	850.100	99.513	0,22
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	2.661.100	457.495	1,03
			<b>6.663.311</b>	<b>15,00</b>
<b>Kasachstan</b>				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	67.191	920.158	2,07
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	22.518	1.871.415	4,21
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	50.056	1.849.404	4,17
			<b>4.640.977</b>	<b>10,45</b>
<b>Kenia</b>				
Safaricom plc	KES	14.050.157	1.123.696	2,53
			<b>1.123.696</b>	<b>2,53</b>
<b>Luxemburg</b>				
MercadoLibre, Inc.	USD	1.380	1.977.127	4,45
			<b>1.977.127</b>	<b>4,45</b>
<b>Pakistan</b>				
Systems Ltd.	PKR	806.663	1.092.555	2,46
			<b>1.092.555</b>	<b>2,46</b>
<b>Philippinen</b>				
Bank of the Philippine Islands	PHP	541.680	917.217	2,07
BDO Unibank, Inc.	PHP	513.970	1.094.206	2,46
Century Pacific Food, Inc.	PHP	3.712.700	1.874.851	4,22
			<b>3.886.274</b>	<b>8,75</b>
<b>Polen</b>				
11 bit studios SA	PLN	15.570	1.949.844	4,39
Grupa Kety SA	PLN	10.101	1.726.526	3,88
LPP SA	PLN	437	1.622.662	3,65
Text SA	PLN	76.577	2.055.461	4,63
			<b>7.354.493</b>	<b>16,55</b>

# NextGen Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Singapur</b>				
Defi Ltd.	SGD	1.176.400	901.457	2,03
			<b>901.457</b>	<b>2,03</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Emaar Properties PJSC	AED	348.530	678.823	1,53
			<b>678.823</b>	<b>1,53</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	966.431	1.447.435	3,26
			<b>1.447.435</b>	<b>3,26</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
EPAM Systems, Inc.	USD	5.367	1.457.235	3,28
Grid Dynamics Holdings, Inc.	USD	108.453	1.336.313	3,01
			<b>2.793.548</b>	<b>6,29</b>
<b>Vietnam</b>				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	348.130	1.040.400	2,34
Binh Minh Plastics JSC	VND	189.900	737.274	1,66
FPT Corp.*	VND	934.622	3.575.812	8,05
Mobile World Investment Corp.	VND	607.400	967.417	2,18
Phu Nhuan Jewelry JSC*	VND	458.500	1.570.734	3,53
Vietnam Dairy Products JSC	VND	573.500	1.442.528	3,25
			<b>9.334.165</b>	<b>21,01</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>43.273.672</b>	<b>97,41</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>43.273.672</b>	<b>97,41</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	805.699	727.822	1,64
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	EUR	3.846	3.846	0,01
			<b>731.668</b>	<b>1,65</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>731.668</b>	<b>1,65</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>731.668</b>	<b>1,65</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>44.005.340</b>	<b>99,06</b>
<b>Barmittel</b>			<b>385.141</b>	<b>0,87</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>32.241</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>44.422.722</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

\*Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats der Gesellschaft zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# NextGen Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	54.523	USD	60.356	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>



# Saudi Equity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs und Wachstum gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte von Emittenten, die am Hauptmarkt der Saudi Stock Exchange (Tadawul) notiert sind und gehandelt werden, sowie in Emittenten, die dabei sind, an die Börse zu gehen, einschließlich Bezugsrechtsemissionen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Banken</b>				
Al Rajhi Bank	SAR	88.095	2.044.245	9,60
Alinma Bank	SAR	88.195	911.409	4,27
Banque Saudi Fransi	SAR	106.412	1.135.153	5,32
Riyad Bank	SAR	57.798	440.097	2,06
Saudi Awwal Bank	SAR	109.435	1.097.388	5,15
Saudi Investment Bank (The)	SAR	23.374	99.120	0,46
Saudi National Bank (The)	SAR	152.911	1.578.167	7,40
			<b>7.305.579</b>	<b>34,26</b>
<b>Chemie</b>				
Alujain Corp.	SAR	9.549	101.184	0,47
National Industrialisation Co.	SAR	131.032	429.738	2,02
SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	13.949	514.212	2,41
Sahara International Petrochemical Co.	SAR	79.311	720.567	3,38
			<b>1.765.701</b>	<b>8,28</b>
<b>Baumaterialien</b>				
Arabian Cement Co.	SAR	14.464	133.050	0,62
			<b>133.050</b>	<b>0,62</b>
<b>Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel</b>				
BinDawood Holding Co.	SAR	142.677	230.535	1,08
			<b>230.535</b>	<b>1,08</b>
<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>				
Ataa Educational Co.	SAR	21.080	406.056	1,90
			<b>406.056</b>	<b>1,90</b>
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
Saudi Telecom Co.	SAR	20.901	225.501	1,06
			<b>225.501</b>	<b>1,06</b>
<b>Elektrogeräte</b>				
Electrical Industries Co.	SAR	299.003	223.236	1,05
			<b>223.236</b>	<b>1,05</b>
<b>Energieausrüstung und -dienste</b>				
Arabian Drilling Co.	SAR	5.110	257.908	1,21
			<b>257.908</b>	<b>1,21</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	5.901	524.037	2,46
Savola Group (The)	SAR	42.414	422.454	1,98
			<b>946.491</b>	<b>4,44</b>

# Saudi Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Bodentransport</b>				
Theeb Rent A Car Co.	SAR	19.546	340.032	1,59
United International Transportation Co.	SAR	34.799	730.833	3,43
			<b>1.070.865</b>	<b>5,02</b>
<b>Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen</b>				
Middle East Healthcare Co.	SAR	26.991	637.813	2,99
Saudi Chemical Co. Holding	SAR	195.990	223.725	1,05
			<b>861.538</b>	<b>4,04</b>
<b>Gesundheitsdienstleistungen</b>				
Dallah Healthcare Co.	SAR	2.264	103.615	0,49
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	16.938	505.077	2,37
National Medical Care Co.	SAR	24.987	1.162.402	5,45
			<b>1.771.094</b>	<b>8,31</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Alamar Foods	SAR	6.220	157.228	0,74
Leejam Sports Co. JSC	SAR	8.705	469.394	2,20
			<b>626.622</b>	<b>2,94</b>
<b>Industrielle Großkonzerne</b>				
Astra Industrial Group	SAR	27.704	976.554	4,58
			<b>976.554</b>	<b>4,58</b>
<b>Versicherungen</b>				
Walaa Cooperative Insurance Co.	SAR	33.146	166.551	0,78
			<b>166.551</b>	<b>0,78</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Perfect Presentation For Commercial Services Co.	SAR	34.860	224.734	1,05
			<b>224.734</b>	<b>1,05</b>
<b>Medien</b>				
Arabian Contracting Services Co.	SAR	6.712	424.120	1,99
			<b>424.120</b>	<b>1,99</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	SAR	25.163	1.186.823	5,57
			<b>1.186.823</b>	<b>5,57</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAR	6.443	196.276	0,92
			<b>196.276</b>	<b>0,92</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>				
Maharah Human Resources Co.	SAR	24.075	501.953	2,35
			<b>501.953</b>	<b>2,35</b>
<b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>				
Retal Urban Development Co.	SAR	82.628	187.026	0,88
			<b>187.026</b>	<b>0,88</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Saudi Automotive Services Co.	SAR	18.665	369.671	1,73
			<b>369.671</b>	<b>1,73</b>
<b>Transportinfrastruktur</b>				
Saudi Ground Services Co.	SAR	43.975	422.300	1,98
Sustained Infrastructure Holding Co.	SAR	24.599	196.484	0,92
			<b>618.784</b>	<b>2,90</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>20.676.668</b>	<b>96,96</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>20.676.668</b>	<b>96,96</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>20.676.668</b>	<b>96,96</b>
<b>Barmittel</b>			<b>663.142</b>	<b>3,11</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(15.183)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>21.324.627</b>	<b>100,00</b>

# Sustainable Asia Equity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert dazu in erster Linie in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Asien (ohne Japan) haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit ausüben, um so die dynamischen Wachstumsperspektiven der Region in vollem Umfang zu nutzen, unter Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Überlegungen (ESG). Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Fonds wird niedriger als der des MSCI Asia ex Japan Net Index sein.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>China</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	71.400	688.322	2,20
Baidu, Inc., ADR	USD	961	114.724	0,37
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	16.000	440.811	1,41
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	80.000	215.540	0,69
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	67.500	234.888	0,75
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.400	62.896	0,20
JD.com, Inc. 'A'	HKD	6.750	97.972	0,31
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	41.345	263.917	0,85
KE Holdings, Inc., ADR	USD	4.878	79.902	0,26
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	32.304	104.394	0,33
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	12.100	127.221	0,41
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	35.400	111.429	0,36
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	34.000	153.865	0,49
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	518.000	247.742	0,79
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	14.700	206.106	0,66
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.700	77.513	0,25
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	38.500	397.155	1,27
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	12.300	152.116	0,49
Tencent Holdings Ltd.	HKD	31.600	1.192.082	3,82
Yum China Holdings, Inc.	USD	3.995	169.987	0,54
			<b>5.138.582</b>	<b>16,45</b>
<b>Frankreich</b>				
Li Ning Co. Ltd.	HKD	23.000	61.774	0,20
			<b>61.774</b>	<b>0,20</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	79.400	692.320	2,22
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	48.500	131.812	0,42
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	7.701	264.048	0,84
Link REIT, REIT	HKD	32.600	183.220	0,59
			<b>1.271.400</b>	<b>4,07</b>
<b>Indien</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	18.569	246.125	0,79
Bajaj Auto Ltd.	INR	4.547	371.486	1,19
Bajaj Finance Ltd.	INR	5.391	474.848	1,52
Delhivery Ltd.	INR	35.589	166.574	0,53
Federal Bank Ltd.	INR	75.144	141.095	0,45
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	16.230	220.667	0,71
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	9.516	366.440	1,17
HDFC Bank Ltd.	INR	52.575	1.079.240	3,45
Hindalco Industries Ltd.	INR	58.384	431.621	1,38
Hitachi Energy India Ltd.	INR	1.518	96.080	0,31
ICICI Bank Ltd.	INR	114.444	1.368.303	4,38
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	55.420	356.295	1,14
Infosys Ltd., ADR	USD	26.964	498.699	1,60
Infosys Ltd.	INR	32.676	606.310	1,94
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	42.584	524.206	1,68
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	INR	6.542	21.771	0,07

# Sustainable Asia Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Indien (Fortsetzung)</b>				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	74.268	1.544.137	4,94
MakeMyTrip Ltd.	USD	5.015	236.608	0,76
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	36.931	304.679	0,97
Pidilite Industries Ltd.	INR	9.477	309.187	0,99
Reliance Industries Ltd.	INR	30.443	946.114	3,03
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	34.473	221.706	0,71
State Bank of India	INR	80.665	622.858	1,99
			<b>11.155.049</b>	<b>35,70</b>
<b>Indonesien</b>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	835.800	510.626	1,63
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1.101.200	432.772	1,39
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.410.399	524.316	1,68
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	1.828.000	475.985	1,52
			<b>1.943.699</b>	<b>6,22</b>
<b>Luxemburg</b>				
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5.200	186.810	0,60
			<b>186.810</b>	<b>0,60</b>
<b>Malaysia</b>				
Frontken Corp. Bhd.	MYR	223.600	157.619	0,50
			<b>157.619</b>	<b>0,50</b>
<b>Singapur</b>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	17.346	438.925	1,41
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	156.000	291.769	0,93
			<b>730.694</b>	<b>2,34</b>
<b>Südkorea</b>				
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	1.120	72.546	0,23
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	3.100	74.349	0,24
KB Financial Group, Inc.	KRW	5.176	216.337	0,69
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	798	307.254	0,98
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	39.480	2.401.404	7,69
SK Hynix, Inc.	KRW	4.933	539.819	1,73
			<b>3.611.709</b>	<b>11,56</b>
<b>Spanien</b>				
Airtac International Group	TWD	12.928	425.386	1,36
			<b>425.386</b>	<b>1,36</b>
<b>Taiwan</b>				
Advantech Co. Ltd.	TWD	7.000	84.861	0,27
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	54.755	240.653	0,77
Chaillese Holding Co. Ltd. (Cayman-Inseln)				
(2)	TWD	61.940	389.503	1,25
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	93.000	85.907	0,28
Delta Electronics, Inc.	TWD	48.000	490.568	1,57
MediaTek, Inc.	TWD	10.000	330.930	1,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>				
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	27.000	160.596	0,51
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	10.447	1.094.323	3,50
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	85.362	1.647.586	5,27
Unimicron Technology Corp.	TWD	3.000	17.204	0,06
United Microelectronics Corp.	TWD	212.000	362.944	1,16
Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	8.000	72.234	0,23
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	8.000	445.739	1,43
			<b>5.423.048</b>	<b>17,36</b>
<b>Thailand</b>				
Central Retail Corp. PCL	THB	69.300	83.243	0,27
CP ALL PCL	THB	148.700	243.746	0,78
Kasikornbank PCL	THB	59.200	234.122	0,75
Tisco Financial Group PCL	THB	109.600	320.299	1,02
			<b>881.410</b>	<b>2,82</b>
<b>Vietnam</b>				
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	80.000	104.776	0,34
			<b>104.776</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>31.091.956</b>	<b>99,52</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>31.091.956</b>	<b>99,52</b>

# Sustainable Asia Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

#### Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>	USD	243.434	243.434	0,78
			<b>243.434</b>	<b>0,78</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>243.434</b>	<b>0,78</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>243.434</b>	<b>0,78</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>31.335.390</b>	<b>100,30</b>
<b>Barmittel</b>			<b>142.750</b>	<b>0,46</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(236.131)</b>	<b>(0,76)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>31.242.009</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.  
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## Sustainable Asia Equity Fund (Fortsetzung)

### DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

#### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	16.142	USD	17.870	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>

# Sustainable Emerging Markets Equity Fund

## ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine maximale in US-Dollar gemessene Gesamtrendite. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Aktienwerte von Unternehmen investiert, die ihren Geschäftssitz in Schwellenländern haben oder dort einen erheblichen Anteil ihrer Gewinne erzielen, wobei die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Brasilien</b>				
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.529.793	10.634.000	1,90
Localiza Rent a Car SA Rights 05.02.2024	BRL	2.545	10.478	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	709.420	9.309.881	1,66
Raia Drogasil SA	BRL	1.568.462	9.497.549	1,70
WEG SA	BRL	696.022	5.290.345	0,95
			<b>34.742.253</b>	<b>6,21</b>
<b>China</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	694.900	6.699.092	1,20
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	291.500	8.031.020	1,43
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	1.719.618	4.633.075	0,83
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.657.500	5.767.810	1,03
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	103.800	1.020.101	0,18
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	560.698	3.579.094	0,64
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	333.340	1.077.226	0,19
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.470.047	4.627.291	0,83
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	12.826.000	6.134.244	1,10
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	155.672	2.182.647	0,39
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	751.300	7.750.190	1,38
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	262.400	3.245.146	0,58
Tencent Holdings Ltd.	HKD	410.350	15.480.087	2,76
			<b>70.227.023</b>	<b>12,54</b>
<b>Deutschland</b>				
Infineon Technologies AG	EUR	113.362	4.743.588	0,85
			<b>4.743.588</b>	<b>0,85</b>
<b>Indien</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	313.089	4.149.871	0,74
Bajaj Auto Ltd.	INR	124.630	10.182.173	1,82
Bajaj Finance Ltd.	INR	63.748	5.615.029	1,00
Delhivery Ltd.	INR	601.134	2.813.601	0,50
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	243.237	3.307.111	0,59
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	107.098	4.124.107	0,74
HDFC Bank Ltd.	INR	634.082	13.016.198	2,32
Hindalco Industries Ltd.	INR	1.135.075	8.391.376	1,50
ICICI Bank Ltd.	INR	1.133.056	13.546.919	2,42
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	648.960	4.172.157	0,74
Infosys Ltd., ADR	USD	179.528	3.320.370	0,59
Infosys Ltd.	INR	403.334	7.483.948	1,34
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	485.420	5.975.490	1,07
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	551.436	11.465.138	2,05
MakeMyTrip Ltd.	USD	70.923	3.346.147	0,60
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	506.888	4.181.808	0,75
Pidilite Industries Ltd.	INR	140.435	4.581.683	0,82
Reliance Industries Ltd.	INR	492.630	15.310.065	2,73
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	484.021	3.112.876	0,56
			<b>128.096.067</b>	<b>22,88</b>

# Sustainable Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Indonesien</b>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	11.445.400	6.992.477	1,25
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	23.212.200	9.122.403	1,63
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	27.959.600	10.393.993	1,85
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	10.093.200	2.628.124	0,47
			<b>29.136.997</b>	<b>5,20</b>
<b>Mexiko</b>				
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	704.182	12.992.528	2,32
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	572.017	5.758.242	1,03
Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	408.320	4.118.832	0,74
WalMart de Mexico SAB de CV	MXN	3.015.820	12.823.368	2,29
			<b>35.692.970</b>	<b>6,38</b>
<b>Norwegen</b>				
Norsk Hydro ASA	NOK	822.738	5.553.019	0,99
			<b>5.553.019</b>	<b>0,99</b>
<b>Polen</b>				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	329.897	2.788.584	0,50
Grupa Kety SA	PLN	55.300	10.463.609	1,87
LPP SA	PLN	2.998	12.323.269	2,20
			<b>25.575.462</b>	<b>4,57</b>
<b>Südafrika</b>				
AVI Ltd.	ZAR	1.996.174	8.935.760	1,60
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	107.747	1.482.702	0,26
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	97.412	10.766.580	1,92
			<b>21.185.042</b>	<b>3,78</b>
<b>Südkorea</b>				
KB Financial Group, Inc.	KRW	154.688	6.465.359	1,15
Kia Corp. (1)	KRW	54.004	4.178.328	0,75
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	11.250	4.331.588	0,77
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	561.014	34.124.148	6,10
SK Hynix, Inc.	KRW	106.830	11.690.419	2,09
			<b>60.789.842</b>	<b>10,86</b>
<b>Spanien</b>				
Airtac International Group	TWD	101.194	3.329.711	0,59
			<b>3.329.711</b>	<b>0,59</b>
<b>Schweden</b>				
Medicover AB 'B'	SEK	339.560	5.100.857	0,91
			<b>5.100.857</b>	<b>0,91</b>
<b>Schweiz</b>				
SIG Group AG	CHF	282.066	6.535.881	1,17
			<b>6.535.881</b>	<b>1,17</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>					
<b>Taiwan</b>					
Chaillese Holding Co. Ltd. (Cayman-Inseln) (2)	TWD	1.058.000	6.653.122	1,19	
Advantech Co. Ltd.	TWD	117.000	1.418.383	0,25	
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.291.000	3.039.995	0,54	
Delta Electronics, Inc.	TWD	479.000	4.895.462	0,88	
MediaTek, Inc.	TWD	91.000	3.011.459	0,54	
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	496.000	2.950.215	0,53	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	112.451	11.779.242	2,10	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.821.639	35.159.744	6,28	
Unimicron Technology Corp.	TWD	58.000	332.614	0,06	
United Microelectronics Corp.	TWD	3.603.000	6.168.338	1,10	
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	68.000	3.788.784	0,68	
			<b>79.197.358</b>	<b>14,15</b>	
<b>Thailand</b>					
Central Retail Corp. PCL	THB	1.165.800	1.400.360	0,25	
CP ALL PCL	THB	727.500	1.192.501	0,22	
Kasikornbank PCL	THB	994.500	3.933.018	0,70	
Tisco Financial Group PCL	THB	1.377.800	4.026.531	0,72	
			<b>10.552.410</b>	<b>1,89</b>	
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
Anglo American plc	ZAR	308.798	7.975.061	1,42	
Antofagasta plc	GBP	443.808	9.491.612	1,70	
Mondi plc	ZAR	503.703	9.973.093	1,78	
			<b>27.439.766</b>	<b>4,90</b>	
<b>Summe Aktien</b>			<b>547.898.246</b>	<b>97,87</b>	
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>547.898.246</b>	<b>97,87</b>



# Sustainable Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Brasilien</b>				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	30.754.160	0	0,00
Kosmos Comercio de Vestuario SA Preference*	BRL	11.491.000	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

### Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	10.377.111	10.377.111	1,85
			<b>10.377.111</b>	<b>1,85</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>10.377.111</b>	<b>1,85</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>10.377.111</b>	<b>1,85</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>558.275.357</b>	<b>99,72</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.579.567</b>	<b>0,28</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(35.781)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>559.819.143</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

\*Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	
EUR	9.572	USD	10.597	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00	
USD	69	EUR	62	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00	
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>							<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>							<b>0</b>	<b>0,00</b>
USD	118.343	GBP	93.000	03.01.2024	J.P. Morgan	(83)	0,00	
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>							<b>(83)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>							<b>(83)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>							<b>(83)</b>	<b>0,00</b>

# Tailwinds Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von Unternehmen mit Sitz in den USA, deren Kapitalisierungen denen der Unternehmen im Russell 1000 Index entsprechen.

\* Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>				
Axon Enterprise, Inc.	USD	858	222.557	3,94
			<b>222.557</b>	<b>3,94</b>
<b>Banken</b>				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	16.135	134.808	2,39
			<b>134.808</b>	<b>2,39</b>
<b>Biotechnologie</b>				
Moderna, Inc.	USD	950	95.314	1,69
			<b>95.314</b>	<b>1,69</b>
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	1.283	196.901	3,48
Etsy, Inc.	USD	347	28.510	0,50
MercadoLibre, Inc.	USD	84	133.224	2,36
			<b>358.635</b>	<b>6,34</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1.395	179.913	3,18
			<b>179.913</b>	<b>3,18</b>
<b>Chemie</b>				
Albemarle Corp.	USD	192	27.942	0,49
Ecolab, Inc.	USD	946	188.055	3,33
Linde plc	USD	214	87.676	1,55
			<b>303.673</b>	<b>5,37</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Cintas Corp.	USD	148	89.146	1,58
Waste Connections, Inc.	USD	1.351	201.203	3,56
Waste Management, Inc.	USD	292	52.090	0,92
			<b>342.439</b>	<b>6,06</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>				
Quanta Services, Inc.	USD	407	87.985	1,56
			<b>87.985</b>	<b>1,56</b>
<b>Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel</b>				
Costco Wholesale Corp.	USD	43	28.368	0,50
			<b>28.368</b>	<b>0,50</b>
<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>				
Duolingo, Inc.	USD	347	80.723	1,43
			<b>80.723</b>	<b>1,43</b>

# Tailwinds Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Unterhaltung</b>				
Walt Disney Co. (The)	USD	789	71.326	1,26
			<b>71.326</b>	<b>1,26</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	22	28.582	0,51
			<b>28.582</b>	<b>0,51</b>
<b>Bodentransport</b>				
Uber Technologies, Inc.	USD	3.653	229.554	4,06
Union Pacific Corp.	USD	452	111.120	1,97
			<b>340.674</b>	<b>6,03</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Dexcom, Inc.	USD	459	56.900	1,01
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	106	58.983	1,04
Intuitive Surgical, Inc.	USD	161	54.328	0,96
			<b>170.211</b>	<b>3,01</b>
<b>Gesundheitsdienstleistungen</b>				
agilon health, Inc.	USD	4.340	54.858	0,97
			<b>54.858</b>	<b>0,97</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	578	79.377	1,40
Domino's Pizza, Inc.	USD	136	56.156	0,99
Shake Shack, Inc. 'A'	USD	808	60.826	1,08
Soho House & Co., Inc. 'A'	USD	10.776	79.096	1,40
			<b>275.455</b>	<b>4,87</b>
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
Match Group, Inc.	USD	3.651	133.699	2,37
Pinterest, Inc. 'A'	USD	2.726	101.789	1,80
			<b>235.488</b>	<b>4,17</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	343	29.025	0,51
Okta, Inc.	USD	1.041	95.032	1,69
Shopify, Inc. 'A'	USD	360	28.624	0,51
Snowflake, Inc. 'A'	USD	450	90.689	1,60
			<b>243.370</b>	<b>4,31</b>
<b>Freizeitgüter</b>				
YETI Holdings, Inc.	USD	585	30.759	0,54
			<b>30.759</b>	<b>0,54</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
MaxCyte, Inc.	USD	12.505	57.398	1,02
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	200	106.493	1,88
			<b>163.891</b>	<b>2,90</b>
<b>Ausrüstungen</b>				
Deere & Co.	USD	131	52.336	0,93
			<b>52.336</b>	<b>0,93</b>
<b>Medien</b>				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	743	54.239	0,96
			<b>54.239</b>	<b>0,96</b>
<b>Verpackung und Behälter</b>				
Ball Corp.	USD	2.832	164.114	2,90
			<b>164.114</b>	<b>2,90</b>
<b>Passagier-Fluggesellschaften</b>				
Joby Aviation, Inc.	USD	12.195	83.414	1,48
			<b>83.414</b>	<b>1,48</b>
<b>Körperpflegeprodukte</b>				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	612	90.172	1,60
			<b>90.172</b>	<b>1,60</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Eli Lilly & Co.	USD	283	165.403	2,93
Royalty Pharma plc 'A'	USD	4.177	116.872	2,07
			<b>282.275</b>	<b>5,00</b>
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>				
Upwork, Inc.	USD	1.757	27.093	0,48
			<b>27.093</b>	<b>0,48</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterrausrüstung</b>				
ASML Holding NV	EUR	130	98.708	1,75
			<b>98.708</b>	<b>1,75</b>
<b>Software</b>				
Aspen Technology, Inc.	USD	402	89.433	1,58
Aurora Innovation, Inc.	USD	18.552	86.360	1,53
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	2.520	53.071	0,94
Gitlab, Inc. 'A'	USD	1.594	103.084	1,82
Microsoft Corp.	USD	364	137.159	2,43
Procure Technologies, Inc.	USD	2.881	202.101	3,57
Salesforce, Inc.	USD	333	88.388	1,56
Tyler Technologies, Inc.	USD	121	50.820	0,90
Zscaler, Inc.	USD	260	58.383	1,03
			<b>868.799</b>	<b>15,36</b>

# Tailwinds Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Home Depot, Inc. (The)	USD	467	161.470	2,86
RealReal, Inc. (The)	USD	10.917	22.544	0,40
			<b>184.014</b>	<b>3,26</b>
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>				
Brunello Cucinelli SpA	EUR	1.246	122.829	2,17
Hermes International SCA	EUR	12	25.542	0,45
Moncler SpA	EUR	891	55.156	0,98
			<b>203.527</b>	<b>3,60</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>5.557.720</b>	<b>98,35</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>5.557.720</b>	<b>98,35</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

<b>Offene Investmentfonds</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>1</sup>	USD	30	30	0,00
			<b>30</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>30</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>30</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>5.557.750</b>	<b>98,35</b>
<b>Barmittel</b>			<b>95.875</b>	<b>1,70</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(2.853)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.650.772</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# Tailwinds Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	332.597	USD	364.460	31.01.2024	J.P. Morgan	4.167	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.167</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.167</b>	<b>0,07</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.167</b>	<b>0,07</b>

# US Advantage Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an. Dieses Ziel soll vorwiegend durch die Anlage in von US-amerikanischen Unternehmen begebene Wertpapiere sowie die ergänzende Anlage in Wertpapiere erreicht werden, die von Unternehmen außerhalb der USA emittiert wurden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Automobile</b>				
Tesla, Inc.	USD	833.245	210.810.985	4,68
			<b>210.810.985</b>	<b>4,68</b>
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	1.165.966	178.940.802	3,97
MercadoLibre, Inc.	USD	108.308	171.776.488	3,82
			<b>350.717.290</b>	<b>7,79</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	732.766	94.504.831	2,10
			<b>94.504.831</b>	<b>2,10</b>
<b>Unterhaltung</b>				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	4.647.048	217.760.669	4,84
			<b>217.760.669</b>	<b>4,84</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	162.578	211.217.307	4,69
Block, Inc. 'A'	USD	865.331	68.837.081	1,53
			<b>280.054.388</b>	<b>6,22</b>
<b>Bodentransport</b>				
Uber Technologies, Inc.	USD	5.175.567	325.232.631	7,22
Union Pacific Corp.	USD	369.123	90.745.198	2,02
			<b>415.977.829</b>	<b>9,24</b>
<b>Gesundheitstechnologie</b>				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	353.311	69.192.426	1,54
			<b>69.192.426</b>	<b>1,54</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	1.474.897	202.547.605	4,50
DoorDash, Inc. 'A'	USD	2.431.572	244.154.145	5,43
			<b>446.701.750</b>	<b>9,93</b>
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	63.599	22.699.755	0,50
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	7.491.040	140.681.731	3,13
			<b>163.381.486</b>	<b>3,63</b>

# US Advantage Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	4.637.647	392.437.689	8,73
Shopify, Inc. 'A'	USD	4.149.171	329.900.586	7,33
Snowflake, Inc. 'A'	USD	1.659.494	334.437.826	7,43
			<b>1.056.776.101</b>	<b>23,49</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
Danaher Corp.	USD	387.307	90.277.389	2,01
Illumina, Inc.	USD	636.733	90.291.923	2,00
			<b>180.569.312</b>	<b>4,01</b>
<b>Medien</b>				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	2.888.373	210.851.229	4,68
			<b>210.851.229</b>	<b>4,68</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	6.863.661	192.045.235	4,27
			<b>192.045.235</b>	<b>4,27</b>
<b>Software</b>				
BILL Holdings, Inc.	USD	1.509.604	126.263.279	2,80
Datadog, Inc. 'A'	USD	908.365	111.955.986	2,49
			<b>238.219.265</b>	<b>5,29</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Chewy, Inc. 'A'	USD	3.270.803	80.608.940	1,79
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	715.874	81.130.000	1,80
			<b>161.738.940</b>	<b>3,59</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>4.289.301.736</b>	<b>95,30</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>4.289.301.736</b>	<b>95,30</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Offene Investmentfonds</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	207.710.991	207.710.991	4,61
			<b>207.710.991</b>	<b>4,61</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>207.710.991</b>	<b>4,61</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>207.710.991</b>	<b>4,61</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>4.497.012.727</b>	<b>99,91</b>
<b>Barmittel</b>			<b>(1.839.045)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>6.076.673</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>4.501.250.355</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# US Advantage Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
912.366.706	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024	USD	J.P. Morgan	59.076	0,00
1.019.605.363	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024	USD	Standard Chartered	986.458	0,02
1.073.534.626	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024	USD	J.P. Morgan	1.045.034	0,03
<b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b>				<b>2.090.568</b>	<b>0,05</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
EUR	236.379	USD	261.671	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
BRL	6.735.118	USD	1.369.456	31.01.2024	J.P. Morgan	14.768	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	1.580	EUR	1.423	03.01.2024	J.P. Morgan	5	0,00
EUR	589.642.874	USD	646.653.638	31.01.2024	J.P. Morgan	6.866.665	0,15
USD	1.105.038	EUR	994.140	31.01.2024	J.P. Morgan	3.202	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	1.715	GBP	1.343	03.01.2024	J.P. Morgan	5	0,00
GBP	10.866.147	USD	13.721.441	31.01.2024	J.P. Morgan	117.848	0,00
USD	162	GBP	127	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.002.493</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.002.493</b>	<b>0,15</b>
USD	346.613	EUR	313.111	03.01.2024	J.P. Morgan	(1)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1)</b>	<b>0,00</b>
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	35.000	BRL	172.074	31.01.2024	J.P. Morgan	(365)	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	202.914	USD	225.306	03.01.2024	J.P. Morgan	(680)	0,00
EUR	1.423	USD	1.582	31.01.2024	J.P. Morgan	(5)	0,00
USD	13.206.054	EUR	12.076.581	31.01.2024	J.P. Morgan	(178.812)	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	838.507	USD	1.071.447	31.01.2024	J.P. Morgan	(3.511)	0,00
USD	68.460	GBP	54.228	31.01.2024	J.P. Morgan	(605)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(183.978)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(183.979)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.818.514</b>	<b>0,15</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>US Advantage Fund</b>				
Barmittel	J.P. Morgan	USD	1.370.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	1.020.000	–
			<b>2.390.000</b>	<b>–</b>



# US Core Equity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, die von Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung begeben werden, darunter Hinterlegungsscheine (hierzu zählen u. a. American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) und geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), die von Unternehmen aus den Vereinigten Staaten von Amerika begeben werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Banken</b>				
JPMorgan Chase & Co.	USD	32.156	5.478.096	5,15
			<b>5.478.096</b>	<b>5,15</b>
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	28.164	4.322.329	4,06
			<b>4.322.329</b>	<b>4,06</b>
<b>Bauprodukte</b>				
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	16.837	1.295.270	1,22
			<b>1.295.270</b>	<b>1,22</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
Ameriprise Financial, Inc.	USD	12.255	4.685.087	4,41
			<b>4.685.087</b>	<b>4,41</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Waste Management, Inc.	USD	13.602	2.426.461	2,28
			<b>2.426.461</b>	<b>2,28</b>
<b>Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel</b>				
Costco Wholesale Corp.	USD	6.956	4.589.012	4,32
			<b>4.589.012</b>	<b>4,32</b>
<b>Elektrizitätsversorgung</b>				
NextEra Energy, Inc.	USD	18.850	1.142.499	1,07
			<b>1.142.499</b>	<b>1,07</b>
<b>Unterhaltung</b>				
Netflix, Inc.	USD	4.421	2.159.305	2,03
			<b>2.159.305</b>	<b>2,03</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	1.553	254.583	0,24
Mastercard, Inc. 'A'	USD	10.067	4.298.307	4,04
			<b>4.552.890</b>	<b>4,28</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
McDonald's Corp.	USD	13.523	3.994.829	3,76
MGM Resorts International	USD	27.910	1.255.950	1,18
			<b>5.250.779</b>	<b>4,94</b>
<b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>				
Lennar Corp. 'A'	USD	10.798	1.610.954	1,51
			<b>1.610.954</b>	<b>1,51</b>

# US Core Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Versicherungen</b>				
Brown & Brown, Inc.	USD	44.632	3.165.748	2,98
Progressive Corp. (The)	USD	25.278	4.008.838	3,77
			<b>7.174.586</b>	<b>6,75</b>
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	61.908	8.678.263	8,16
			<b>8.678.263</b>	<b>8,16</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
Danaher Corp.	USD	5.350	1.247.032	1,17
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	5.721	2.031.527	1,91
			<b>3.278.559</b>	<b>3,08</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>				
Nucor Corp.	USD	8.304	1.449.629	1,36
			<b>1.449.629</b>	<b>1,36</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
Chevron Corp.	USD	12.986	1.950.108	1,84
Valero Energy Corp.	USD	13.951	1.821.861	1,71
			<b>3.771.969</b>	<b>3,55</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				
Applied Materials, Inc.	USD	24.734	4.036.341	3,80
Lam Research Corp.	USD	2.122	1.672.136	1,57
NVIDIA Corp.	USD	11.836	5.898.352	5,54
			<b>11.606.829</b>	<b>10,91</b>
<b>Software</b>				
Microsoft Corp.	USD	27.355	10.307.637	9,70
Tyler Technologies, Inc.	USD	4.019	1.687.980	1,59
			<b>11.995.617</b>	<b>11,29</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Home Depot, Inc. (The)	USD	4.996	1.727.417	1,62
TJX Cos., Inc. (The)	USD	39.155	3.675.480	3,46
			<b>5.402.897</b>	<b>5,08</b>
<b>Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte</b>				
Apple, Inc.	USD	44.897	8.687.570	8,17
			<b>8.687.570</b>	<b>8,17</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>				
Lululemon Athletica, Inc.(United States of America) (2)	USD	6.189	3.175.700	2,99
			<b>3.175.700</b>	<b>2,99</b>
<b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>				
United Rentals, Inc.	USD	5.816	3.364.672	3,16
			<b>3.364.672</b>	<b>3,16</b>
			<b>106.098.973</b>	<b>99,77</b>
<b>Summe Aktien</b>				
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>106.098.973</b>	<b>99,77</b>
<b>Summe Anlagen</b>				
			<b>106.098.973</b>	<b>99,77</b>
<b>Barmittel</b>				
			<b>(108.115)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>				
			<b>352.117</b>	<b>0,33</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>				
			<b>106.342.975</b>	<b>100,00</b>

# US Focus Property Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu vornehmlich in ein fokussiertes und konzentriertes Portfolio von Aktienwerten, darunter Hinterlegungsscheine (hierzu zählen u. a. American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von in den Vereinigten Staaten ansässigen Unternehmen, die im Immobiliensektor tätig oder eng mit dem Immobiliensektor verbunden sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Gesundheits-REITs</b>				
CareTrust REIT, Inc.	USD	3.820	86.103	1,97
Welltower, Inc., REIT	USD	3.442	312.878	7,18
			<b>398.981</b>	<b>9,15</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	355	64.667	1,48
			<b>64.667</b>	<b>1,48</b>
<b>Industrie-REITs</b>				
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.888	87.882	2,02
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	466	85.874	1,97
Prologis, Inc., REIT	USD	1.895	255.750	5,85
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	1.920	108.864	2,50
			<b>538.370</b>	<b>12,34</b>
<b>Office REITs</b>				
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	3.066	124.234	2,85
			<b>124.234</b>	<b>2,85</b>
<b>Wohn-REITs</b>				
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	5.033	181.943	4,17
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	910	172.054	3,95
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	788	196.818	4,51
			<b>550.815</b>	<b>12,63</b>
<b>Einzelhandels-REITs</b>				
Agree Realty Corp., REIT	USD	1.344	84.981	1,95
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	837	87.199	2,00
Kimco Realty Corp., REIT	USD	7.232	157.079	3,60
Realty Income Corp., REIT	USD	2.635	153.067	3,51
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.195	171.841	3,94
			<b>654.167</b>	<b>15,00</b>

## US Focus Property Fund (Fortsetzung)

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Aktienwerte (Fortsetzung)

##### Spezialisierte REITs

American Tower Corp., REIT	USD	1.901	411.490	9,45
Crown Castle, Inc., REIT	USD	884	102.146	2,34
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.318	178.800	4,10
Equinix, Inc., REIT	USD	366	295.820	6,78
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	1.344	217.365	4,98
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	1.420	99.869	2,29
Public Storage, REIT	USD	653	200.517	4,60
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	809	205.348	4,71
VICI Properties, Inc., REIT	USD	4.464	143.250	3,28
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	3.107	108.931	2,50

**1.963.536 45,03**

**Summe Aktien 4.294.770 98,48**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden**

**4.294.770 98,48**

**Summe Anlagen 4.294.770 98,48**

**Barmittel 31.025 0,71**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) 35.250 0,81**

**Summe Nettovermögen 4.361.045 100,00**

# US Growth Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an. Dieses Ziel soll vorwiegend durch die Anlage in von US-amerikanischen Unternehmen begebene Wertpapiere sowie die ergänzende Anlage in Wertpapiere erreicht werden, die von Unternehmen außerhalb der USA emittiert wurden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Automobile</b>				
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	339.894	8.041.892	0,23
Tesla, Inc.	USD	654.318	165.542.454	4,64
			<b>173.584.346</b>	<b>4,87</b>
<b>Biotechnologie</b>				
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	103.502	3.254.103	0,09
Moderna, Inc.	USD	26.929	2.701.787	0,08
ProKidney Corp.	USD	1.706.269	3.028.627	0,09
Roivant Sciences Ltd.	USD	2.567.379	28.754.645	0,80
			<b>37.739.162</b>	<b>1,06</b>
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	886.165	135.999.742	3,82
Globale Online Ltd.	USD	1.504.896	60.707.505	1,70
MercadoLibre, Inc.	USD	57.178	90.684.308	2,55
			<b>287.391.555</b>	<b>8,07</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	193.496	35.684.532	1,00
			<b>35.684.532</b>	<b>1,00</b>
<b>Chemie</b>				
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	6.881.010	12.213.793	0,34
			<b>12.213.793</b>	<b>0,34</b>
<b>Unterhaltung</b>				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	3.695.847	173.187.390	4,86
			<b>173.187.390</b>	<b>4,86</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	101.849	132.319.696	3,72
Affirm Holdings, Inc.	USD	3.400.762	175.071.228	4,91
			<b>307.390.924</b>	<b>8,63</b>
<b>Bodentransport</b>				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	5.046.081	16.853.911	0,47
Uber Technologies, Inc.	USD	3.910.262	245.720.864	6,90
			<b>262.574.775</b>	<b>7,37</b>

# US Growth Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Gesundheitstechnologie</b>				
Doximity, Inc. 'A'	USD	724.752	20.662.680	0,58
			<b>20.662.680</b>	<b>0,58</b>
<b>Gesundheitsdienstleistungen</b>				
agilon health, Inc.	USD	6.326.703	79.969.526	2,25
			<b>79.969.526</b>	<b>2,25</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	1.125.813	154.607.899	4,34
DoorDash, Inc. 'A'	USD	1.710.322	171.733.432	4,82
			<b>326.341.331</b>	<b>9,16</b>
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	1.851.825	34.777.274	0,98
			<b>34.777.274</b>	<b>0,98</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	3.438.602	290.974.500	8,18
MongoDB, Inc.	USD	82.644	34.791.471	0,98
Shopify, Inc. 'A'	USD	3.044.775	242.090.060	6,80
Snowflake, Inc. 'A'	USD	1.224.367	246.746.682	6,93
			<b>814.602.713</b>	<b>22,89</b>
<b>Freizeitgüter</b>				
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	3.090.695	19.641.367	0,55
			<b>19.641.367</b>	<b>0,55</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	319.281	18.301.187	0,51
			<b>18.301.187</b>	<b>0,51</b>
<b>Medien</b>				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	2.172.511	158.593.303	4,45
			<b>158.593.303</b>	<b>4,45</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	5.146.410	143.996.552	4,04
			<b>143.996.552</b>	<b>4,04</b>
<b>Software</b>				
Aurora Innovation, Inc.	USD	11.591.582	53.958.814	1,52
BILL Holdings, Inc.	USD	1.485.507	124.247.804	3,49
Datadog, Inc. 'A'	USD	284.734	35.093.466	0,99
Gitlab, Inc. 'A'	USD	634.675	41.044.432	1,15
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	29.553	19.766.229	0,56
Samsara, Inc. 'A'	USD	1.726.735	58.398.178	1,64
			<b>332.508.923</b>	<b>9,35</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Carvana Co.	USD	2.299.016	126.399.900	3,55
			<b>126.399.900</b>	<b>3,55</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>3.365.561.233</b>	<b>94,51</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>3.365.561.233</b>	<b>94,51</b>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Offene Investmentfonds</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	182.865.902	182.865.902	5,14
			<b>182.865.902</b>	<b>5,14</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>182.865.902</b>	<b>5,14</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>182.865.902</b>	<b>5,14</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>3.548.427.135</b>	<b>99,65</b>
<b>Barmittel</b>			<b>(1.048.839)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>13.474.560</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.560.852.856</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# US Growth Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
525.148.518	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024	USD	J.P. Morgan	34.004	0,00
658.807.094	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024	USD	Standard Chartered	637.389	0,02
768.807.267	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024	USD	J.P. Morgan	748.397	0,02
<b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b>				<b>1.419.790</b>	<b>0,04</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
EUR	385.796	USD	427.075	03.01.2024	J.P. Morgan	1	0,00
USD	129	EUR	116	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
BRL	173.967	USD	35.360	31.01.2024	J.P. Morgan	394	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	252.497.913	USD	276.723.956	31.01.2024	J.P. Morgan	3.127.663	0,09
USD	1.161.090	EUR	1.044.568	31.01.2024	J.P. Morgan	3.362	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	2.246.207	USD	2.835.983	31.01.2024	J.P. Morgan	24.820	0,00
USD	6.016	GBP	4.709	31.01.2024	J.P. Morgan	19	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>3.156.258</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>3.156.259</b>	<b>0,09</b>
USD	5.373	EUR	4.853	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	205.226	USD	227.872	03.01.2024	J.P. Morgan	(687)	0,00
USD	4.699.663	EUR	4.290.123	31.01.2024	J.P. Morgan	(55.220)	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	4.697	USD	6.000	03.01.2024	J.P. Morgan	(18)	0,00
GBP	143.571	USD	183.385	31.01.2024	J.P. Morgan	(531)	0,00
USD	29.170	GBP	23.172	31.01.2024	J.P. Morgan	(342)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(56.798)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(56.798)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>3.099.461</b>	<b>0,09</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>US Growth Fund</b>				
Barmittel	J.P. Morgan	USD	980.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	660.000	–
			<b>1.640.000</b>	<b>–</b>

# US Insight Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Wertpapiere von US-Unternehmen sowie ergänzend in Wertpapiere, die von Unternehmen außerhalb der USA begeben werden. Unter normalen Marktbedingungen wird das Anlageziel des Fonds verfolgt, indem vorrangig in Aktienwerte etablierter und aufstrebender Unternehmen investiert wird.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Automobile</b>				
Tesla, Inc.	USD	18.654	4.719.462	4,67
			<b>4.719.462</b>	<b>4,67</b>
<b>Biotechnologie</b>				
Arbutus Biopharma Corp.	USD	138.208	346.902	0,34
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	2.974	93.503	0,09
ProKidney Corp.	USD	47.676	84.625	0,08
Roivant Sciences Ltd.	USD	113.472	1.270.886	1,27
			<b>1.795.916</b>	<b>1,78</b>
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	21.022	3.226.246	3,19
Globale Online Ltd.	USD	120.868	4.875.815	4,81
MercadoLibre, Inc.	USD	1.612	2.556.632	2,53
			<b>10.658.693</b>	<b>10,53</b>
<b>Chemie</b>				
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	171.553	304.507	0,30
			<b>304.507</b>	<b>0,30</b>
<b>Unterhaltung</b>				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	104.976	4.919.175	4,86
			<b>4.919.175</b>	<b>4,86</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	2.868	3.726.035	3,68
Affirm Holdings, Inc.	USD	123.988	6.382.902	6,32
			<b>10.108.937</b>	<b>10,00</b>
<b>Bodentransport</b>				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	142.693	476.595	0,47
Uber Technologies, Inc.	USD	111.636	7.015.206	6,94
			<b>7.491.801</b>	<b>7,41</b>
<b>Gesundheitstechnologie</b>				
Doximity, Inc. 'A'	USD	20.390	581.319	0,57
			<b>581.319</b>	<b>0,57</b>
<b>Gesundheitsdienstleistungen</b>				
agilon health, Inc.	USD	220.608	2.788.485	2,76
			<b>2.788.485</b>	<b>2,76</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	31.165	4.279.889	4,23
DoorDash, Inc. 'A'	USD	49.230	4.943.185	4,89
			<b>9.223.074</b>	<b>9,12</b>



# US Insight Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	91.844	7.771.839	7,68
Shopify, Inc. 'A'	USD	87.358	6.945.835	6,87
Snowflake, Inc. 'A'	USD	33.447	6.740.574	6,66
			<b>21.458.248</b>	<b>21,21</b>
<b>Freizeitgüter</b>				
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	260.914	1.658.108	1,64
			<b>1.658.108</b>	<b>1,64</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	8.996	515.651	0,51
			<b>515.651</b>	<b>0,51</b>
<b>Medien</b>				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	66.294	4.839.462	4,79
			<b>4.839.462</b>	<b>4,79</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	145.706	4.076.854	4,03
			<b>4.076.854</b>	<b>4,03</b>
<b>Software</b>				
Aurora Innovation, Inc.	USD	494.211	2.300.552	2,27
BILL Holdings, Inc.	USD	42.505	3.555.119	3,52
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	2.707	1.810.550	1,79
Samsara, Inc. 'A'	USD	49.376	1.669.896	1,65
			<b>9.336.117</b>	<b>9,23</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Carvana Co.	USD	66.193	3.639.291	3,60
			<b>3.639.291</b>	<b>3,60</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>98.115.100</b>	<b>97,01</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Chemie</b>				
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. 16.09.2026	USD	9.764	1.269	0,00
			<b>1.269</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Optionsscheine</b>			<b>1.269</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>98.116.369</b>	<b>97,01</b>

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Offene Investmentfonds</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>1</sup>	USD	2.893.943	2.893.943	2,86
			<b>2.893.943</b>	<b>2,86</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>2.893.943</b>	<b>2,86</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>2.893.943</b>	<b>2,86</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>101.010.312</b>	<b>99,87</b>
<b>Barmittel</b>			<b>84.318</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>43.345</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>101.137.975</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# US Insight Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
14.863.037	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024	USD	J.P. Morgan	963	0,00
19.462.037	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024	USD	Standard Chartered	18.829	0,02
21.736.313	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024	USD	J.P. Morgan	21.159	0,02
<b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b>				<b>40.951</b>	<b>0,04</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
USD	38.631	EUR	34.897	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>US Insight Fund</b>				
Barmittel	J.P. Morgan	USD	20.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	50.000	–
			<b>70.000</b>	<b>–</b>

# US Permanence Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von etablierten Unternehmen mit Sitz in den USA, deren Kapitalisierungen denen der Unternehmen im S&P 500 Index entsprechen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>				
Axon Enterprise, Inc.	USD	207	53.694	0,13
Babcock International Group plc	GBP	178.806	899.382	2,25
HEICO Corp. 'A'	USD	294	41.892	0,11
TransDigm Group, Inc.	USD	42	42.548	0,11
			<b>1.037.516</b>	<b>2,60</b>
<b>Getränke</b>				
Celsius Holdings, Inc.	USD	11.839	651.619	1,63
			<b>651.619</b>	<b>1,63</b>
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	14.105	2.164.694	5,43
			<b>2.164.694</b>	<b>5,43</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	542	99.956	0,25
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	17.314	2.232.986	5,61
MSCI, Inc.	USD	78	44.664	0,11
S&P Global, Inc.	USD	1.460	647.086	1,62
			<b>3.024.692</b>	<b>7,59</b>
<b>Chemie</b>				
Ecolab, Inc.	USD	226	44.927	0,12
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	143	44.776	0,11
			<b>89.703</b>	<b>0,23</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Cintas Corp.	USD	84	50.596	0,13
Copart, Inc.	USD	890	43.583	0,11
Rentokil Initial plc	GBP	250.892	1.408.294	3,53
Rollins, Inc.	USD	974	42.749	0,11
Veralto Corp.	USD	1.974	163.605	0,41
			<b>1.708.827</b>	<b>4,29</b>
<b>Baumaterialien</b>				
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	94	46.871	0,12
			<b>46.871</b>	<b>0,12</b>
<b>Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel</b>				
Dollar General Corp.	USD	10.259	1.390.607	3,49
			<b>1.390.607</b>	<b>3,49</b>
<b>Vertriebsgesellschaften</b>				
Pool Corp.	USD	997	401.153	1,01
			<b>401.153</b>	<b>1,01</b>

# US Permanence Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>				
Service Corp. International	USD	607	41.774	0,10
			<b>41.774</b>	<b>0,10</b>
<b>Unterhaltung</b>				
Netflix, Inc.	USD	604	295.005	0,74
Walt Disney Co. (The)	USD	1.089	98.446	0,25
			<b>393.451</b>	<b>0,99</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt)	USD	2.910	198.869	0,50
			<b>198.869</b>	<b>0,50</b>
<b>Bodentransport</b>				
Union Pacific Corp.	USD	8.220	2.020.805	5,07
			<b>2.020.805</b>	<b>5,07</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Intuitive Surgical, Inc.	USD	134	45.217	0,11
			<b>45.217</b>	<b>0,11</b>
<b>Gesundheitstechnologie</b>				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2.081	407.543	1,02
			<b>407.543</b>	<b>1,02</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Domino's Pizza, Inc.	USD	101	41.704	0,10
McDonald's Corp.	USD	146	43.129	0,11
Starbucks Corp.	USD	403	38.769	0,10
			<b>123.602</b>	<b>0,31</b>
<b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>				
NVR, Inc.	USD	64	448.394	1,13
Victoria plc	GBP	283.934	1.091.916	2,73
			<b>1.540.310</b>	<b>3,86</b>
<b>Versicherungen</b>				
Brown & Brown, Inc.	USD	5.604	397.492	1,00
			<b>397.492</b>	<b>1,00</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	46.165	3.906.482	9,80
Gartner, Inc.	USD	856	388.564	0,97
			<b>4.295.046</b>	<b>10,77</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
Danaher Corp.	USD	8.137	1.896.653	4,75
Eurofins Scientific SE	EUR	22.559	1.482.386	3,72
Illumina, Inc.	USD	3.868	548.502	1,38
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	71	37.805	0,09
			<b>3.965.346</b>	<b>9,94</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>				
Royal Gold, Inc.	USD	7.749	937.242	2,35
			<b>937.242</b>	<b>2,35</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
Texas Pacific Land Corp.	USD	112	178.976	0,45
			<b>178.976</b>	<b>0,45</b>
<b>Körperpflegeprodukte</b>				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	270	39.782	0,10
Oddity Tech Ltd. 'A'	USD	4.200	199.668	0,50
			<b>239.450</b>	<b>0,60</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	68.858	1.926.646	4,83
Zoetis, Inc.	USD	201	39.722	0,10
			<b>1.966.368</b>	<b>4,93</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				
ASML Holding NV, ADR	USD	795	603.906	1,52
			<b>603.906</b>	<b>1,52</b>
<b>Software</b>				
Cadence Design Systems, Inc.	USD	181	49.492	0,12
Constellation Software, Inc.	CAD	403	1.005.060	2,52
Lumine Group, Inc., Reg. S	CAD	2.518	58.390	0,15
Procure Technologies, Inc.	USD	10.286	721.563	1,81
Roper Technologies, Inc.	USD	84	45.919	0,12
ServiceNow, Inc.	USD	647	459.558	1,15
Synopsis, Inc.	USD	94	48.482	0,12
Topicus.com, Inc.	CAD	13.176	926.982	2,33
Tyler Technologies, Inc.	USD	1.090	457.800	1,15
			<b>3.773.246</b>	<b>9,47</b>
<b>Spezialisierte REITs</b>				
American Tower Corp., REIT	USD	6.456	1.397.466	3,51
			<b>1.397.466</b>	<b>3,51</b>

# US Permanence Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
AutoZone, Inc.	USD	73	187.665	0,47
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	21.553	2.442.601	6,13
Home Depot, Inc. (The)	USD	567	196.046	0,49
Tractor Supply Co.	USD	1.874	405.103	1,02
			<b>3.231.415</b>	<b>8,11</b>
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>				
Christian Dior SE	EUR	1.241	978.823	2,46
			<b>978.823</b>	<b>2,46</b>
<b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>				
Fastenal Co.	USD	680	44.241	0,11
Watsco, Inc.	USD	470	202.565	0,51
			<b>246.806</b>	<b>0,62</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>37.498.835</b>	<b>94,08</b>
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Software</b>				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	517	2.713	0,01
			<b>2.713</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Optionsscheine</b>			<b>2.713</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>37.501.548</b>	<b>94,09</b>

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Offene Investmentfonds</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	2.394.204	2.394.204	6,01
			<b>2.394.204</b>	<b>6,01</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>2.394.204</b>	<b>6,01</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>2.394.204</b>	<b>6,01</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>39.895.752</b>	<b>100,10</b>
<b>Barmittel</b>			<b>50.135</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(88.733)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>39.857.154</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

## US Permanence Fund (Fortsetzung)

### DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

#### Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
10.663.120	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17.01.2024	USD	BNP Paribas	691	0,00
9.469.969	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24.05.2024	USD	Standard Chartered	9.162	0,02
10.260.500	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,790, 12.08.2024	USD	Standard Chartered	9.988	0,03
<b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b>				<b>19.841</b>	<b>0,05</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>US Permanence Fund</b>				
Barmittel	BNP Paribas	USD	90.000	–
			<b>90.000</b>	<b>–</b>

# US Property Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu vornehmlich in Aktien von Unternehmen des US-Immobiliensektors.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Wohnungen</b>				
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	13.732	2.596.309	4,21
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	9.875	1.342.704	2,18
			<b>3.939.013</b>	<b>6,39</b>
<b>Equity Real Estate Investment Trusts</b>				
Prologis, Inc., REIT	USD	44.116	5.953.895	9,66
			<b>5.953.895</b>	<b>9,66</b>
<b>Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>				
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	61.286	1.201.512	1,95
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	19.607	2.819.486	4,57
Ventas, Inc., REIT	USD	12.456	626.537	1,02
			<b>4.647.535</b>	<b>7,54</b>
<b>Freistehend</b>				
Agree Realty Corp., REIT	USD	21.682	1.370.953	2,22
NETSTREIT Corp., REIT	USD	26.934	483.465	0,78
Realty Income Corp., REIT	USD	41.754	2.425.490	3,94
			<b>4.279.908</b>	<b>6,94</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	2.332	424.797	0,69
			<b>424.797</b>	<b>0,69</b>
<b>Industriesektor</b>				
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	30.506	928.298	1,51
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	19.848	1.125.381	1,82
			<b>2.053.679</b>	<b>3,33</b>
<b>Industrie-REITs</b>				
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	6.231	1.148.249	1,86
			<b>1.148.249</b>	<b>1,86</b>
<b>Fertighäuser</b>				
Sun Communities, Inc., REIT	USD	11.535	1.544.883	2,51
			<b>1.544.883</b>	<b>2,51</b>
<b>Büro</b>				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	13.387	1.725.182	2,80
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	35.428	1.435.543	2,33
			<b>3.160.725</b>	<b>5,13</b>
<b>Immobilien</b>				
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	8.768	2.189.983	3,55
			<b>2.189.983</b>	<b>3,55</b>

# US Property Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>				
CareTrust REIT, Inc.	USD	47.408	1.068.576	1,73
Kimco Realty Corp., REIT	USD	73.498	1.596.377	2,59
Welltower, Inc., REIT	USD	45.105	4.100.045	6,66
			<b>6.764.998</b>	<b>10,98</b>
<b>Selbstlager</b>				
Public Storage, REIT	USD	10.247	3.146.546	5,11
			<b>3.146.546</b>	<b>5,11</b>
<b>Einkaufszentren</b>				
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	8.675	903.761	1,46
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	38.096	880.780	1,43
Urban Edge Properties, REIT	USD	33.107	615.128	1,00
			<b>2.399.669</b>	<b>3,89</b>
<b>Einfamilienhäuser</b>				
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	66.195	2.392.949	3,88
			<b>2.392.949</b>	<b>3,88</b>
<b>Spezialisierte REITs</b>				
American Tower Corp., REIT	USD	3.929	850.471	1,38
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	21.492	2.915.605	4,73
Equinix, Inc., REIT	USD	6.019	4.864.858	7,90
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	17.421	2.817.498	4,57
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	23.800	1.673.854	2,72
VICI Properties, Inc., REIT	USD	76.039	2.440.092	3,96
			<b>15.562.378</b>	<b>25,26</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>59.609.207</b>	<b>96,72</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>59.609.207</b>	<b>96,72</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Offene Investmentfonds</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	309.043	309.043	0,50
			<b>309.043</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>309.043</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>309.043</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>59.918.250</b>	<b>97,22</b>
<b>Barmittel</b>			<b>203.756</b>	<b>0,33</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>1.511.023</b>	<b>2,45</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>61.633.029</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.



# US Value Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktienwerte, darunter Hinterlegungsscheine (einschließlich American Depositary Receipts (ADR) und Depositary Receipts (GDR)) von in den USA ansässigen Unternehmen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>				
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	29.905	7.729.545	3,40
			<b>7.729.545</b>	<b>3,40</b>
<b>Wohnungen</b>				
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	51.759	7.037.671	3,10
			<b>7.037.671</b>	<b>3,10</b>
<b>Banken</b>				
Wells Fargo & Co.	USD	202.815	10.027.174	4,42
			<b>10.027.174</b>	<b>4,42</b>
<b>Getränke</b>				
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	34.904	8.432.108	3,71
			<b>8.432.108</b>	<b>3,71</b>
<b>Bauprodukte</b>				
Johnson Controls International plc	USD	128.127	7.399.334	3,26
			<b>7.399.334</b>	<b>3,26</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	139.363	9.696.878	4,27
			<b>9.696.878</b>	<b>4,27</b>
<b>Chemie</b>				
FMC Corp.	USD	88.823	5.617.167	2,47
			<b>5.617.167</b>	<b>2,47</b>
<b>Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel</b>				
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	124.744	8.329.157	3,67
Dollar Tree, Inc.	USD	51.732	7.355.773	3,24
			<b>15.684.930</b>	<b>6,91</b>
<b>Elektrizitätsversorgung</b>				
NextEra Energy, Inc.	USD	101.393	6.145.430	2,71
			<b>6.145.430</b>	<b>2,71</b>
<b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>				
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	30.041	8.258.571	3,64
			<b>8.258.571</b>	<b>3,64</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
Hershey Co. (The)	USD	21.126	3.907.887	1,72
			<b>3.907.887</b>	<b>1,72</b>

# US Value Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Boston Scientific Corp.	USD	91.137	5.218.049	2,30
			<b>5.218.049</b>	<b>2,30</b>
<b>Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen</b>				
Humana, Inc.	USD	9.569	4.360.019	1,92
			<b>4.360.019</b>	<b>1,92</b>
<b>Haushaltsprodukte</b>				
Clorox Co. (The)	USD	22.309	3.169.886	1,40
			<b>3.169.886</b>	<b>1,40</b>
<b>Versicherungen</b>				
American International Group, Inc.	USD	151.743	10.300.314	4,53
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	57.219	9.298.087	4,09
			<b>19.598.401</b>	<b>8,62</b>
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	50.659	7.101.379	3,13
			<b>7.101.379</b>	<b>3,13</b>
<b>Freizeitgüter</b>				
Hasbro, Inc.	USD	117.356	6.036.793	2,66
			<b>6.036.793</b>	<b>2,66</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	15.958	8.497.076	3,74
			<b>8.497.076</b>	<b>3,74</b>
<b>Ausrüstungen</b>				
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	65.611	8.338.502	3,67
			<b>8.338.502</b>	<b>3,67</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>				
Alcoa Corp.	USD	178.907	6.181.237	2,72
			<b>6.181.237</b>	<b>2,72</b>
<b>Multiversorger</b>				
CMS Energy Corp.	USD	114.977	6.658.318	2,93
			<b>6.658.318</b>	<b>2,93</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
ConocoPhillips	USD	70.917	8.303.672	3,66
			<b>8.303.672</b>	<b>3,66</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>					
<b>Verpackung und Behälter</b>					
Ball Corp.	USD	115.624	6.700.411	2,95	
			<b>6.700.411</b>	<b>2,95</b>	
<b>Pharmazeutika</b>					
Sanofi SA, ADR	USD	127.527	6.326.614	2,79	
Zoetis, Inc.	USD	37.992	7.507.980	3,30	
			<b>13.834.594</b>	<b>6,09</b>	
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>					
Robert Half, Inc.	USD	72.913	6.426.552	2,83	
			<b>6.426.552</b>	<b>2,83</b>	
<b>Wohnimmobilien</b>					
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	189.707	6.537.303	2,88	
			<b>6.537.303</b>	<b>2,88</b>	
<b>Halbleiter &amp; Halbleiternausrüstung</b>					
Micron Technology, Inc.	USD	118.761	10.208.695	4,49	
ON Semiconductor Corp.	USD	74.711	6.328.022	2,79	
			<b>16.536.717</b>	<b>7,28</b>	
<b>Summe Aktien</b>			<b>223.435.604</b>	<b>98,39</b>	
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>223.435.604</b>	<b>98,39</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>223.435.604</b>	<b>98,39</b>	
<b>Barmittel</b>			<b>3.426.583</b>	<b>1,51</b>	
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>219.768</b>	<b>0,10</b>	
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>227.081.955</b>	<b>100,00</b>	

# US Value Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	14.592.619	USD	16.002.649	31.01.2024	J.P. Morgan	170.823	0,08
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	121.205	USD	153.011	31.01.2024	J.P. Morgan	1.358	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>172.181</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>172.181</b>	<b>0,08</b>
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	5.590	USD	7.142	31.01.2024	J.P. Morgan	(23)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(23)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(23)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>172.158</b>	<b>0,08</b>

# Vitality Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Hinterlegungsscheine (darunter American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) von Unternehmen, die in den USA ansässig sind und sich in erster Linie mit der Entdeckung, der Entwicklung, der Produktion oder dem Vertrieb von Produkten oder Dienstleistungen befassen, die auf den Fortschritt im Gesundheitswesen ausgerichtet sind. Diese Unternehmen stammen u. a. aus den Bereichen Biotechnologie, Pharmazeutika, medizinische Geräte und Bedarfsartikel, Gesundheitstechnologie, Gesundheitsdienstleister sowie Einrichtungen und Dienste für Life Sciences.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Biotechnologie</b>				
4D Molecular Therapeutics, Inc.	USD	2.281	47.513	1,14
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	758	148.197	3,56
Altimune, Inc.	USD	7.728	91.345	2,19
Argenx SE, ADR	USD	528	201.327	4,83
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	471	59.680	1,43
Beam Therapeutics, Inc.	USD	2.472	70.328	1,69
Exact Sciences Corp.	USD	2.164	163.534	3,93
Fate Therapeutics, Inc.	USD	2.817	11.099	0,27
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	2.878	90.484	2,17
Moderna, Inc.	USD	672	67.422	1,62
Relay Therapeutics, Inc.	USD	2.205	24.806	0,60
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	495	202.248	4,85
			<b>1.177.983</b>	<b>28,28</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Align Technology, Inc.	USD	376	103.915	2,49
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	168	93.484	2,24
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	580	118.442	2,84
Intuitive Surgical, Inc.	USD	548	184.917	4,45
			<b>500.758</b>	<b>12,02</b>
<b>Gesundheitstechnologie</b>				
Doximity, Inc. 'A'	USD	2.425	69.137	1,66
Schrodinger, Inc.	USD	2.029	74.566	1,79
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	465	91.065	2,19
			<b>234.768</b>	<b>5,64</b>
<b>Gesundheitsdienstleistungen</b>				
agilon health, Inc.	USD	5.044	63.756	1,53
UnitedHealth Group, Inc.	USD	420	220.618	5,30
			<b>284.374</b>	<b>6,83</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	3.266	187.207	4,50
AbCellera Biologics, Inc.	USD	5.822	34.175	0,82
Evotec SE, ADR	USD	6.239	74.306	1,78
Illumina, Inc.	USD	518	73.455	1,76
MaxCyte, Inc.	USD	27.019	124.017	2,98
SomaLogic, Inc.	USD	55.715	148.759	3,57
Stevanato Group SpA	USD	3.315	94.743	2,27
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	385	204.999	4,93
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	257	91.261	2,19
			<b>1.032.922</b>	<b>24,80</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
ATAI Life Sciences NV	USD	15.959	22.662	0,54
Eli Lilly & Co.	USD	527	308.011	7,40
GH Research plc	USD	1.718	9.466	0,23
Royalty Pharma plc 'A'	USD	2.830	79.183	1,90
Zoetis, Inc.	USD	610	120.548	2,89
			<b>539.870</b>	<b>12,96</b>

# Vitality Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Chewy, Inc. 'A'	USD	1.810	44.607	1,07
			<b>44.607</b>	<b>1,07</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>3.815.282</b>	<b>91,60</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>3.815.282</b>	<b>91,60</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

<b>Offene Investmentfonds</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	207.143	207.143	4,97
			<b>207.143</b>	<b>4,97</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>207.143</b>	<b>4,97</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>207.143</b>	<b>4,97</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>4.022.425</b>	<b>96,57</b>
<b>Barmittel</b>			<b>143.591</b>	<b>3,45</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(687)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>4.165.329</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# Calvert Global High Yield Bond Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung von laufenden Erträgen und einer Gesamrendite bei gleichzeitiger Förderung ökologischer und sozialer Merkmale durch eine prinzipienbasierte ESG-Materialitätsbewertung von Anlagen, eine kohlenstoffarme Ausrichtung und nachhaltige Anlagen an.

\* Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026	USD	81.000	64.576	0,32
NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026	USD	67.000	60.433	0,29
			<b>125.009</b>	<b>0,61</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>125.009</b>	<b>0,61</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	67.000	62.216	0,30
			<b>62.216</b>	<b>0,30</b>
<b>Österreich</b>				
ams-OSRAM AG, Reg. S 10,5 % 30/03/2029	EUR	100.000	120.418	0,58
			<b>120.418</b>	<b>0,58</b>
<b>Kanada</b>				
Air Canada, 144A 3,875 % 15/08/2026	USD	53.000	50.642	0,25
GFL Environmental, Inc., 144A 3,5 % 01/09/2028	USD	89.000	82.370	0,40
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	USD	151.000	142.272	0,69
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	53.000	51.372	0,25
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	21.000	20.756	0,10
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030	USD	56.000	59.031	0,29
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7 % 31/12/2027	USD	16.000	15.257	0,07
Open Text Corp., 144A 3,875 % 15/02/2028	USD	73.000	67.914	0,33
Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125 % 15/02/2030	USD	7.000	6.343	0,03
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028	USD	16.000	16.488	0,08
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/03/2031	USD	29.000	31.059	0,15
TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029	USD	58.000	61.548	0,30
			<b>605.052</b>	<b>2,94</b>
<b>China</b>				
Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026	EUR	100.000	109.788	0,53
			<b>109.788</b>	<b>0,53</b>

# Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich</b>				
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	100.000	93.008	0,45
Chrome Holdco SAS, Reg. S 5 % 31/05/2029	EUR	100.000	77.396	0,38
Emeria SASU, Reg. S 7,75 % 31/03/2028	EUR	100.000	107.531	0,52
liad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15/10/2026	EUR	100.000	110.667	0,54
IPD 3 BV, Reg. S 8 % 15/06/2028	EUR	100.000	118.500	0,58
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5 % 01/07/2028	EUR	100.000	106.826	0,52
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029	EUR	100.000	119.072	0,58
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 7.993 % 20/07/2027	EUR	100.000	111.790	0,54
Rexel SA, Reg. S 5,25 % 15/09/2030	EUR	100.000	115.554	0,56
			<b>960.344</b>	<b>4,67</b>
<b>Deutschland</b>				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S, FRN 8,752 % 15/05/2030	EUR	100.000	113.776	0,55
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028	EUR	100.000	120.818	0,59
ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026	EUR	100.000	107.932	0,52
Renk AG, Reg. S 5,75 % 15/07/2025	EUR	100.000	110.324	0,54
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028	EUR	90.000	92.187	0,45
			<b>545.037</b>	<b>2,65</b>
<b>Griechenland</b>				
Public Power Corp. SA, Reg. S 4,375 % 30/03/2026	EUR	100.000	110.671	0,54
			<b>110.671</b>	<b>0,54</b>
<b>Hongkong</b>				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	126.000	105.518	0,51
			<b>105.518</b>	<b>0,51</b>
<b>Italien</b>				
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625 % Perpetual	EUR	100.000	118.043	0,57
Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 9,952 % 25/10/2027	EUR	100.000	112.790	0,55
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028	EUR	100.000	103.510	0,50
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028	EUR	100.000	114.705	0,56
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875 % 31/07/2028	EUR	200.000	246.487	1,20
			<b>695.535</b>	<b>3,38</b>
<b>Luxemburg</b>				
Herens Midco Sarl, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	EUR	100.000	69.186	0,34
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/04/2029	EUR	100.000	101.784	0,49
			<b>170.970</b>	<b>0,83</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande</b>				
GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031	GBP	100.000	138.068	0,67
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029	EUR	200.000	209.370	1,02
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7.752 % 15/08/2026	EUR	100.000	111.013	0,54
Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030	EUR	100.000	101.360	0,49
Ziggo Bond Co. BV, 144A 6 % 15/01/2027	USD	150.000	146.487	0,71
			<b>706.298</b>	<b>3,43</b>
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496 % 30/04/2079	EUR	400.000	443.609	2,15
			<b>443.609</b>	<b>2,15</b>
<b>Spanien</b>				
American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029	USD	32.000	31.253	0,15
Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01/05/2025	EUR	100.000	108.614	0,53
Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	150.000	152.113	0,74
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625 % 01/10/2026	EUR	200.000	218.544	1,06
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	100.000	108.347	0,53
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125 % Perpetual	EUR	100.000	119.746	0,58
			<b>738.617</b>	<b>3,59</b>
<b>Schweden</b>				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.375 % Perpetual	EUR	100.000	47.008	0,23
Intrum AB, Reg. S 4,875 % 15/08/2025	EUR	100.000	103.814	0,50
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	100.000	106.561	0,52
			<b>257.383</b>	<b>1,25</b>
<b>Schweiz</b>				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 7,875 % 01/05/2027	USD	18.000	15.513	0,07
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028	USD	22.000	18.656	0,09
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	40.000	27.995	0,14
			<b>62.164</b>	<b>0,30</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
GEMS MENASA Cayman Ltd., Reg. S 7,125 % 31/07/2026	USD	200.000	196.935	0,96
			<b>196.935</b>	<b>0,96</b>

# Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>					<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030	GBP	100.000	135.865	0,66	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5 % 15/02/2032	USD	15.000	13.645	0,07
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026	GBP	100.000	122.449	0,59	Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	44.000	41.173	0,20
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,125 % 30/03/2029	USD	20.000	20.921	0,10	Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	38.000	33.973	0,16
Neptune Energy Bondco plc, 144A 6,625 % 15/05/2025	USD	200.000	198.358	0,96	Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	9.000	8.114	0,04
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	100.000	104.318	0,51	ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028	USD	24.000	17.362	0,08
Punch Finance plc, Reg. S 6,125 % 30/06/2026	GBP	100.000	118.729	0,58	AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	80.000	72.536	0,35
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75 % 31/10/2026	EUR	100.000	106.390	0,52	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15/07/2028	EUR	100.000	108.654	0,53
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	200.000	178.041	0,87	Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030	USD	59.000	61.513	0,30
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	GBP	100.000	118.770	0,58	Ball Corp. 6,875 % 15/03/2028	USD	58.000	60.360	0,29
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	100.000	110.473	0,54	Ball Corp. 3,125 % 15/09/2031	USD	25.000	21.614	0,11
Vodafone Group plc, Reg. S 2,625 % 27/08/2080	EUR	120.000	126.553	0,61	Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375 % 01/07/2025	USD	32.000	33.820	0,16
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 03/10/2078	GBP	120.000	148.909	0,72	Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	29.000	29.021	0,14
			<b>1.489.776</b>	<b>7,24</b>	Bath & Body Works, Inc. 6,75 % 01/07/2036	USD	25.000	25.006	0,12
					Bath & Body Works, Inc. 7,6 % 15/07/2037	USD	12.000	12.078	0,06
					BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027	USD	126.000	121.621	0,59
					BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030	USD	58.000	59.952	0,29
					Berry Global, Inc., 144A 5,625 % 15/07/2027	USD	30.000	29.877	0,15
					Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	54.000	50.984	0,25
					Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4 % 01/07/2029	USD	30.000	28.129	0,14
					Boyer USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	77.000	72.255	0,35
					Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	26.000	25.978	0,13
					Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	56.000	58.612	0,28
					Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	75.000	72.054	0,35
					Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,5 % 01/04/2030	USD	48.000	41.953	0,20
					CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028	USD	159.000	152.070	0,74
					CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029	USD	21.000	19.951	0,10
					CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	41.000	40.588	0,20
					CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/03/2030	USD	115.000	105.289	0,51
					CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/02/2032	USD	35.000	30.709	0,15
					CCO Holdings LLC 4,5 % 01/05/2032	USD	50.000	42.933	0,21
					CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025	USD	18.000	17.884	0,09
					Central Parent LLC, 144A 8 % 15/06/2029	USD	24.000	25.069	0,12
					Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031	USD	52.000	56.471	0,27
					Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	44.000	41.096	0,20
					Chobani LLC, 144A 7,5 % 15/04/2025	USD	60.000	59.751	0,29



# Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	49.000	44.681	0,22
Cinemark USA, Inc., 144A 5,875 % 15/03/2026	USD	31.000	30.333	0,15
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	78.000	71.667	0,35
Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15/05/2025	USD	26.000	26.247	0,13
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	68.000	68.451	0,33
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	73.000	68.794	0,33
Clean Harbors, Inc., 144A 5,125 % 15/07/2029	USD	85.000	81.672	0,40
Clean Harbors, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2031	USD	20.000	20.366	0,10
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	74.000	63.889	0,31
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029	USD	22.000	20.899	0,10
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	67.000	63.780	0,31
Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029	USD	61.000	58.319	0,28
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	69.000	65.262	0,32
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	99.000	98.139	0,48
Constellium SE, Reg. S 3,125 % 15/07/2029	EUR	100.000	102.121	0,50
Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	106.000	92.737	0,45
Covanta Holding Corp. 5 % 01/09/2030	USD	37.000	31.674	0,15
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	2.000	1.744	0,01
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875 % 28/02/2047	GBP	100.000	123.695	0,60
Crown Americas LLC 4,75 % 01/02/2026	USD	50.000	49.569	0,24
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	53.000	48.283	0,23
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031	USD	19.000	20.054	0,10
Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 8,5 % 15/07/2031	EUR	100.000	121.506	0,59
Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	102.000	102.108	0,50
Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625 % 01/11/2025	USD	119.000	120.612	0,59
Delta Air Lines, Inc. 2,9 % 28/10/2024	USD	41.000	39.931	0,19
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15/10/2029	USD	71.000	64.007	0,31
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	60.000	55.271	0,27
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028	USD	51.000	50.100	0,24
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125 % 01/04/2029	USD	16.000	14.580	0,07
Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625 % 15/12/2030	USD	49.000	50.234	0,24
Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6,375 % 15/12/2030	EUR	100.000	118.715	0,58
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5 % 30/06/2029	EUR	100.000	95.689	0,46
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5 % 31/12/2027	USD	20.000	20.021	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Ephios Subco 3 Sarl, Reg. S 7,875 % 31/01/2031	EUR	100.000	114.773	0,56
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	61.000	64.955	0,32
Fair Isaac Corp., 144A 4 % 15/06/2028	USD	71.000	67.250	0,33
Ferrelgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	77.000	72.640	0,35
Ford Motor Co. 9,625 % 22/04/2030	USD	19.000	22.417	0,11
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	USD	127.000	105.669	0,51
Ford Motor Co. 6,1 % 19/08/2032	USD	103.000	104.022	0,51
Ford Motor Credit Co. LLC 3,625 % 17/06/2031	USD	200.000	172.548	0,84
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030	USD	72.000	74.034	0,36
Gartner, Inc., 144A 4,5 % 01/07/2028	USD	44.000	41.813	0,20
Gartner, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2029	USD	18.000	16.291	0,08
Gartner, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2030	USD	41.000	36.564	0,18
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	57.000	59.784	0,29
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028	USD	51.000	47.340	0,23
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375 % 15/06/2026	USD	79.000	74.303	0,36
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2020	USD	24.000	20.100	0,10
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	80.000	74.392	0,36
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	81.000	84.139	0,41
Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7,875 % 01/09/2025	USD	50.000	49.436	0,24
Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	98.000	92.857	0,45
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	70.000	62.000	0,30
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15/06/2028	EUR	100.000	105.859	0,51
IRB Holding Corp., 144A 7 % 15/06/2025	USD	97.000	97.076	0,47
JPMorgan Chase & Co., FRN 6,75 % Perpetual	USD	74.000	73.902	0,36
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028	USD	39.000	37.069	0,18
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026	EUR	120.000	110.087	0,53
Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	57.000	55.117	0,27
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	66.000	61.377	0,30
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031	USD	6.000	6.269	0,03
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	47.000	40.507	0,20
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	23.000	21.265	0,10
Life Time, Inc., 144A 5,75 % 15/01/2026	USD	40.000	39.784	0,19
Life Time, Inc., 144A 8 % 15/04/2026	USD	60.000	60.568	0,29
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	61.000	45.258	0,22
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	22.000	22.410	0,11
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	34.000	32.745	0,16
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	71.000	64.502	0,31
Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	84.000	74.225	0,36

# Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	13.000	12.427	0,06
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	92.000	85.143	0,41
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	168.000	159.017	0,77
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	143.000	129.475	0,63
MWD Holdco II LLC, 144A 5,5 % 01/02/2030	USD	21.000	18.643	0,09
ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	24.000	19.759	0,10
ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025	USD	64.000	63.526	0,31
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	70.000	63.363	0,31
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	48.000	41.964	0,20
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	106.000	100.196	0,49
MSCI, Inc., 144A 3,875 % 15/02/2031	USD	79.000	72.310	0,35
NCR Voyix Corp., 144A 5,125 % 15/04/2029	USD	21.000	20.014	0,10
NCR Voyix Corp., 144A 5,25 % 01/10/2030	USD	19.000	17.555	0,09
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	56.000	52.211	0,25
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5 % 15/09/2027	USD	43.000	41.490	0,20
Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	22.000	20.635	0,10
NRG Energy, Inc., 144A 3,375 % 15/02/2029	USD	24.000	21.223	0,10
NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031	USD	49.000	42.206	0,21
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25 % Perpetual	USD	40.000	41.683	0,20
Occidental Petroleum Corp. 8,875 % 15/07/2030	USD	86.000	100.737	0,49
OI European Group BV, Reg. S 6,25 % 15/05/2028	EUR	100.000	116.196	0,56
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028	EUR	100.000	101.677	0,49
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	90.000	83.556	0,41
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	83.000	75.830	0,37
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	18.000	16.081	0,08
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031	USD	49.000	51.591	0,25
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031	USD	54.000	54.980	0,27
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	USD	41.000	38.591	0,19
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	84.000	78.543	0,38
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,65 % 15/06/2030	USD	200.000	182.571	0,89
Pilgrim's Pride Corp. 3,5 % 01/03/2032	USD	62.000	52.496	0,25
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	71.000	62.017	0,30
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25 % 01/02/2028	USD	68.000	68.787	0,33

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	44.000	38.106	0,19
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75 % 01/12/2026	USD	50.000	49.898	0,24
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026	USD	30.000	27.810	0,14
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029	USD	78.000	70.636	0,34
Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033	USD	5.000	4.269	0,02
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	107.000	102.343	0,50
Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029	USD	9.000	8.333	0,04
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	USD	60.000	68.384	0,33
Sensata Technologies BV, 144A 5 % 01/10/2025	USD	9.000	9.023	0,04
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	32.000	28.200	0,14
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	107.000	105.420	0,51
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	42.000	38.300	0,19
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031	USD	35.000	31.187	0,15
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031	USD	48.000	43.794	0,21
SRS Distribution, Inc., 144A 6 % 01/12/2029	USD	67.000	62.467	0,30
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5 % 30/09/2027	USD	82.000	81.080	0,39
Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029	USD	46.000	42.369	0,21
Standard Industries, Inc., 144A 5 % 15/02/2027	USD	20.000	19.503	0,09
Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030	USD	89.000	81.886	0,40
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	100.000	105.022	0,51
Summit Materials LLC, 144A 7,25 % 15/01/2031	USD	66.000	70.021	0,34
Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2025	USD	59.000	49.478	0,24
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	20.000	25.888	0,13
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	63.000	53.487	0,26
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028	USD	63.000	61.160	0,30
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	89.000	73.127	0,36
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	101.000	89.772	0,44
Univision Communications, Inc., 144A 8 % 15/08/2028	USD	11.000	11.376	0,06
Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029	USD	33.000	29.626	0,14
Univision Communications, Inc., 144A 7,375 % 30/06/2030	USD	29.000	28.977	0,14

# Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026	USD	73.000	61.167	0,30
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	80.000	75.997	0,37
Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027	USD	62.000	62.603	0,30
Viasat, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2027	USD	10.000	9.660	0,05
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029	USD	49.000	42.058	0,20
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	119.000	112.703	0,55
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	65.000	67.283	0,33
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	99.000	95.644	0,46
Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027	USD	61.000	61.065	0,30
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125 % 15/06/2025	USD	43.000	43.366	0,21
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028	USD	65.000	67.014	0,33
William Carter Co. (The), 144A 5,625 % 15/03/2027	USD	51.000	50.393	0,24
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030	USD	46.000	48.109	0,23
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875 % 15/06/2027	USD	62.000	59.730	0,29
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375 % 01/03/2031	USD	13.000	12.955	0,06
Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031	USD	110.000	99.130	0,48
			<b>11.756.793</b>	<b>57,12</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>19.137.124</b>	<b>93,58</b>

## Aktienwerte

<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
WESCO International, Inc. Preference, FRN	USD	2.000	52.860	0,26
			<b>52.860</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>52.860</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>19.314.993</b>	<b>93,84</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	100.000	100.000	0,49
			<b>100.000</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>100.000</b>	<b>0,49</b>

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

<b>Exchange Traded Funds</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
iShares EUR High Yield Corp Bond Fund - EUR (Dist)	EUR	4.357	454.827	2,21
			<b>454.827</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe Exchange Traded Funds</b>			<b>454.827</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>554.827</b>	<b>2,70</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>19.869.820</b>	<b>96,54</b>
<b>Barmittel</b>			<b>477.501</b>	<b>2,32</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>234.970</b>	<b>1,14</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>20.582.291</b>	<b>100,00</b>

## Exchange Traded Funds

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	100.295	USD	108.176	31.01.2024	Goldman Sachs	2.984	0,02
EUR	540.802	USD	588.282	31.01.2024	Standard Chartered	11.106	0,05
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>14.090</b>	<b>0,07</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	30.687	USD	33.567	31.01.2024	J.P. Morgan	444	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>444</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>14.534</b>	<b>0,07</b>
USD	266.614	EUR	243.510	31.01.2024	Citigroup	(3,276)	(0,01)
USD	83.716	EUR	76.677	31.01.2024	Goldman Sachs	(1,268)	(0,01)
USD	6.963.553	EUR	6.332.400	31.01.2024	J.P. Morgan	(54,851)	(0,27)
USD	89.427	EUR	82.910	31.01.2024	Standard Chartered	(2,464)	(0,01)
USD	15.966	GBP	12.712	31.01.2024	Citigroup	(224)	0,00
USD	17.850	GBP	14.032	31.01.2024	Goldman Sachs	(21)	0,00
USD	994.913	GBP	784.230	31.01.2024	J.P. Morgan	(3,894)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(65,998)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(65,998)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(51,464)</b>	<b>(0,25)</b>

# Calvert Sustainable Global Green Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu in globale festverzinsliche Wertpapiere, die die ESG- und Auswirkungskriterien des Anlageberaters erfüllen und gemäß der SFDR-Verordnung als nachhaltige Investitionen klassifiziert werden, um so positive ökologische und soziale Auswirkungen und Ergebnisse zu unterstützen. Der Fonds strebt die Umsetzung der Anlagepolitik durch ein Engagement bei allen festverzinslichen Anlageklassen sowie durch die entsprechende Auswahl von Märkten und Instrumenten an.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	380.000	362.254	0,46
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031	EUR	330.000	385.952	0,49
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031	EUR	770.000	782.118	0,99
			<b>1.530.324</b>	<b>1,94</b>
<b>Österreich</b>				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	800.000	720.445	0,91
			<b>720.445</b>	<b>0,91</b>
<b>Belgien</b>				
KBC Group NV, Reg. S 3 % 25/08/2030	EUR	800.000	864.704	1,10
			<b>864.704</b>	<b>1,10</b>
<b>Kanada</b>				
Toronto-Dominion Bank (The) 5,264 % 11/12/2026	USD	275.000	280.342	0,35
			<b>280.342</b>	<b>0,35</b>
<b>Dänemark</b>				
AP Moller - Maersk A/S, 144A 5,875 % 14/09/2033	USD	375.000	391.611	0,50
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,75 % 09/06/2029	EUR	380.000	372.917	0,47
			<b>764.528</b>	<b>0,97</b>
<b>Finnland</b>				
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16/02/2027	EUR	390.000	405.804	0,51
			<b>405.804</b>	<b>0,51</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA, Reg. S, FRN 1,375 % 07/10/2041	EUR	770.000	705.518	0,89
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1 % 08/10/2027	EUR	400.000	396.911	0,50
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,375 % 14/10/2027	EUR	400.000	408.709	0,52
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029	EUR	400.000	458.887	0,58
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	400.000	468.516	0,59
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	400.000	369.213	0,47
Engie SA, Reg. S 3,625 % 11/01/2030	EUR	700.000	796.662	1,01
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	800.000	801.172	1,01
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	200.000	233.057	0,30
			<b>4.638.645</b>	<b>5,87</b>

# Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland</b>				
E.ON SE, Reg. S 3,75 % 01/03/2029	EUR	380.000	435.520	0,55
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,279 % 05/09/2031	EUR	400.000	441.127	0,56
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	380.000	367.710	0,47
Vonovia SE, Reg. S 2,375 % 25/03/2032	EUR	400.000	389.010	0,49
			<b>1.633.367</b>	<b>2,07</b>
<b>Indien</b>				
REC Ltd., 144A 5,625 % 11/04/2028	USD	700.000	710.805	0,90
			<b>710.805</b>	<b>0,90</b>
<b>Irland</b>				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	380.000	392.681	0,50
			<b>392.681</b>	<b>0,50</b>
<b>Italien</b>				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	960.000	932.299	1,18
Enel Finance International NV, 144A 5 % 15/06/2032	USD	800.000	781.350	0,99
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75 % 16/03/2028	EUR	380.000	378.986	0,48
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5 % 14/03/2029	GBP	580.000	751.239	0,95
Iren SpA, Reg. S 0,25 % 17/01/2031	EUR	280.000	246.784	0,31
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	380.000	374.407	0,48
			<b>3.465.065</b>	<b>4,39</b>
<b>Japan</b>				
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	490.000	574.456	0,73
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 4,608 % 28/08/2030	EUR	390.000	458.024	0,58
			<b>1.032.480</b>	<b>1,31</b>
<b>Luxemburg</b>				
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	380.000	421.471	0,53
			<b>421.471</b>	<b>0,53</b>
<b>Niederlande</b>				
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	410.000	451.867	0,57
ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028	EUR	100.000	112.242	0,14
ING Groep NV, 144A 4,625 % 06/01/2026	USD	200.000	198.723	0,25
ING Groep NV, Reg. S 0,875 % 09/06/2032	EUR	800.000	796.531	1,01
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,125 % 07/12/2028	GBP	400.000	447.571	0,57
			<b>2.006.934</b>	<b>2,54</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Norwegen</b>				
DNB Bank ASA, Reg. S 4 % 14/03/2029	EUR	390.000	445.299	0,56
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625 % 01/11/2029	EUR	100.000	116.442	0,15
Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027	EUR	380.000	382.514	0,48
SR-Boligkreditt A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	220.000	225.887	0,29
Statkraft A/S, Reg. S 2,875 % 13/09/2029	EUR	380.000	422.106	0,54
Statkraft A/S, Reg. S 3,5 % 09/06/2033	EUR	380.000	435.430	0,55
			<b>2.027.678</b>	<b>2,57</b>
<b>Polen</b>				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 5,5 % 23/11/2027	EUR	110.000	124.861	0,16
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	400.000	467.700	0,59
			<b>592.561</b>	<b>0,75</b>
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	400.000	424.504	0,54
			<b>424.504</b>	<b>0,54</b>
<b>Südkorea</b>				
Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	360.000	373.445	0,47
			<b>373.445</b>	<b>0,47</b>
<b>Spanien</b>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	EUR	200.000	220.556	0,28
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,625 % 24/06/2029	EUR	800.000	785.065	0,99
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5 % 03/12/2026	GBP	400.000	474.529	0,60
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,25 % 18/06/2031	EUR	800.000	825.056	1,05
Redeia Corp. SA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	200.000	225.858	0,29
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,183 % 21/11/2033	EUR	300.000	349.353	0,44
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,376 % Perpetual	EUR	400.000	385.778	0,49
			<b>3.266.195</b>	<b>4,14</b>
<b>Schweden</b>				
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028	EUR	200.000	227.387	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4 % 09/11/2026	EUR	320.000	360.479	0,46
Swedbank AB, Reg. S, FRN 5,875 % 24/05/2029	GBP	290.000	383.065	0,48
			<b>970.931</b>	<b>1,23</b>

# Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz</b>				
UBS AG, Reg. S 0,01 % 29/06/2026	EUR	750.000	769.034	0,97
			<b>769.034</b>	<b>0,97</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	265.000	301.999	0,38
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1.825 % Perpetual	EUR	800.000	755.541	0,96
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125 % 20/07/2028	EUR	380.000	370.958	0,47
SSE plc, Reg. S 2,875 % 01/08/2029	EUR	380.000	416.684	0,53
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	380.000	419.797	0,53
			<b>2.264.979</b>	<b>2,87</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AES Corp. (The) 2,45 % 15/01/2031	USD	318.000	266.630	0,34
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75 % 15/04/2035	USD	335.000	324.907	0,41
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	390.000	349.243	0,44
Bank of America Corp., FRN 2,456 % 22/10/2025	USD	614.000	597.915	0,76
Bank of America Corp., Reg. S 4,134 % 12/06/2028	EUR	760.000	868.310	1,10
Boston Properties LP, REIT 6,75 % 01/12/2027	USD	43.000	45.030	0,06
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15/01/2032	USD	300.000	261.068	0,33
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2,5 % 16/01/2026	EUR	340.000	366.771	0,47
Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	230.000	231.808	0,29
Fifth Third Bancorp, FRN 1,707 % 01/11/2027	USD	285.000	256.401	0,32
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	USD	972.000	808.743	1,03
General Motors Co. 5,6 % 15/10/2032	USD	276.000	282.215	0,36
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 6 % 15/04/2025	USD	350.000	348.658	0,44
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	525.000	439.683	0,56
Hyundai Capital America, 144A 5,8 % 26/06/2025	USD	402.000	404.117	0,51
JPMorgan Chase & Co., FRN 6,07 % 22/10/2027	USD	800.000	822.655	1,04
Kaiser Foundation Hospitals 3,15 % 01/05/2027	USD	271.000	259.263	0,33
Liberty Utilities Finance GP 1, 144A 2,05 % 15/09/2030	USD	118.000	95.826	0,12
MidAmerican Energy Co. 3,65 % 01/08/2048	USD	463.000	369.745	0,47
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 1,9 % 15/06/2028	USD	413.000	366.427	0,46
Northern States Power Co. 2,6 % 01/06/2051	USD	318.000	209.322	0,27
Ol European Group BV, Reg. S 6,25 % 15/05/2028	EUR	390.000	453.163	0,57
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	250.000	233.759	0,30
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375 % 06/02/2028	EUR	570.000	563.571	0,71
Prologis LP, REIT 1,25 % 15/10/2030	USD	135.000	108.856	0,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Public Service Co. of Colorado 3,2 % 01/03/2050	USD	21.000	15.093	0,02
Southern California Gas Co. 6,35 % 15/11/2052	USD	13.000	14.963	0,02
TerraForm Power Operating LLC, 144A 4,75 % 15/01/2030	USD	250.000	232.776	0,29
Verizon Communications, Inc. 1,5 % 18/09/2030	USD	471.000	388.409	0,49
			<b>9.985.327</b>	<b>12,65</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>39.542.249</b>	<b>50,08</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	380.000	451.939	0,57
			<b>451.939</b>	<b>0,57</b>
<b>Belgien</b>				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039	EUR	500.000	540.944	0,68
			<b>540.944</b>	<b>0,68</b>
<b>Dänemark</b>				
Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14/06/2028	EUR	360.000	383.338	0,49
			<b>383.338</b>	<b>0,49</b>
<b>Frankreich</b>				
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/10/2025	EUR	1.200.000	1.273.145	1,61
Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25/05/2028	EUR	1.800.000	1.784.587	2,26
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25/06/2039	EUR	1.165.000	1.123.044	1,42
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	1.200.000	1.125.692	1,43
			<b>5.306.468</b>	<b>6,72</b>
<b>Deutschland</b>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0 % 15/08/2050	EUR	1.186.000	734.178	0,93
GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	800.000	792.763	1,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01 % 05/05/2027	EUR	1.290.000	1.319.661	1,67
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/09/2028	EUR	1.150.000	1.138.511	1,44
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/09/2031	EUR	1.660.000	1.522.261	1,93
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032	EUR	1.480.000	1.501.199	1,90
			<b>7.008.573</b>	<b>8,88</b>

# Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Irland</b>				
European Union, Reg. S 2,625 % 04/02/2048	EUR	1.120.000	1.153.494	1,46
			<b>1.153.494</b>	<b>1,46</b>
<b>Italien</b>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30/10/2031	EUR	270.000	311.808	0,39
			<b>311.808</b>	<b>0,39</b>
<b>Niederlande</b>				
de Volksbank NV, Reg. S 1,75 % 22/10/2030	EUR	800.000	834.372	1,06
			<b>834.372</b>	<b>1,06</b>
<b>Neuseeland</b>				
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	NZD	950.000	595.704	0,75
			<b>595.704</b>	<b>0,75</b>
<b>Slowenien</b>				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033	EUR	150.000	175.905	0,22
			<b>175.905</b>	<b>0,22</b>
<b>Spanien</b>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	960.000	711.727	0,90
			<b>711.727</b>	<b>0,90</b>
<b>Supranational</b>				
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2030	EUR	1.250.000	1.172.714	1,48
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	1.585.000	1.617.769	2,05
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035	EUR	1.250.000	1.005.682	1,27
European Union, Reg. S 0,4 % 04/02/2037	EUR	2.200.000	1.803.316	2,28
European Union, Reg. S 0,45 % 02/05/2046	EUR	670.000	439.338	0,56
International Bank for Reconstruction & Development 3,1 % 14/04/2038	EUR	920.000	1.047.461	1,33
			<b>7.086.280</b>	<b>8,97</b>
<b>Schweden</b>				
Sweden Government Bond, Reg. S 0,125 % 09/09/2030	SEK	7.670.000	676.958	0,86
			<b>676.958</b>	<b>0,86</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz</b>				
Switzerland Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/10/2038	CHF	310.000	414.733	0,53
			<b>414.733</b>	<b>0,53</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
UK Treasury, Reg. S 1,5 % 31/07/2053	GBP	910.000	645.463	0,82
			<b>645.463</b>	<b>0,82</b>
			<b>26.297.706</b>	<b>33,30</b>
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
FNMA ACES, FRN, Series 2017-M13 'A2' 2,932 % 25/09/2027	USD	412.513	392.770	0,50
FNMA ACES, FRN, Series 2018-M4 'A2' 3,064 % 25/03/2028	USD	933.827	888.953	1,12
FNMA ACES, FRN, Series 2019-M1 'A2' 3,547 % 25/09/2028	USD	392.297	380.118	0,48
FNMA ACES, Series 2019-M22 'A2' 2,522 % 25/08/2029	USD	383.725	349.104	0,44
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2023-4C 'A', 144A 6,48 % 20/03/2057	USD	1.500.000	1.545.065	1,96
Helios Issuer LLC, Series 2023-GRID1 '1A', 144A 5,75 % 20/12/2050	USD	362.053	372.007	0,47
Loanpal Solar Loan Ltd., Series 2020-3GS 'A', 144A 2,47 % 20/12/2047	USD	233.607	181.805	0,23
Mosaic Solar Loans LLC, Series 2017-1A 'A', 144A 4,45 % 20/06/2042	USD	329.313	310.306	0,39
UMBS 5 % 01/07/2053	USD	187.316	185.638	0,23
UMBS 5,5 % 01/07/2053	USD	193.807	194.985	0,25
UMBS 5,5 % 01/07/2053	USD	196.167	197.390	0,25
UMBS 6 % 01/08/2053	USD	362.056	368.273	0,47
UMBS 6 % 01/09/2053	USD	185.733	188.893	0,24
UMBS 6,5 % 01/09/2053	USD	123.431	126.687	0,16
UMBS 5,5 % 01/10/2053	USD	1.826.806	1.837.909	2,33
UMBS 6 % 01/10/2053	USD	1.747.349	1.777.080	2,25
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	128.997	132.359	0,17
			<b>9.429.342</b>	<b>11,94</b>
			<b>9.429.342</b>	<b>11,94</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>75.269.297</b>	<b>95,32</b>



# Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada</b>				
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13/08/2050	CAD	79.000	44.789	0,05
			<b>44.789</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>44.789</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>44.789</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>75.314.086</b>	<b>95,37</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.516.230</b>	<b>3,19</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>1.136.898</b>	<b>1,44</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>78.967.214</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CAD	2.848.000	USD	2.061.587	22.01.2024	Citigroup	92.367	0,12
MXN	1.039.000	USD	58.496	22.01.2024	Goldman Sachs	2.768	0,00
SGD	593.000	USD	436.964	22.01.2024	Goldman Sachs	12.765	0,02
DKK	1.631.000	USD	238.297	23.01.2024	Citigroup	4.229	0,01
NOK	1.808.000	USD	166.949	23.01.2024	Goldman Sachs	11.658	0,01
SEK	2.936.000	USD	278.992	23.01.2024	Goldman Sachs	13.343	0,02
AUD	2.183.000	USD	1.424.379	24.01.2024	Westpac Banking	64.769	0,08
CHF	651.000	USD	741.798	25.01.2024	Barclays	36.844	0,05
HUF	20.480.000	USD	58.490	25.01.2024	BNP Paribas	575	0,00
PLN	268.000	USD	66.912	25.01.2024	BNP Paribas	1.363	0,00
GBP	458.000	USD	571.252	29.01.2024	Westpac Banking	12.056	0,01
JPY	90.140.000	USD	617.728	30.01.2024	Goldman Sachs	22.118	0,03
IDR	1.216.810.000	USD	77.980	31.01.2024	BNP Paribas	937	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>275.792</b>	<b>0,35</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	5	AUD	7	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	291	CAD	427	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	510	GBP	438	31.01.2024	J.P. Morgan	7	0,00
EUR	6	HKD	52	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	8	HUF	2.933	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	84	JPY	12.977	31.01.2024	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	2	NZD	4	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	3	SEK	38	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	59	SGD	85	31.01.2024	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	299.227	USD	328.036	31.01.2024	J.P. Morgan	3.607	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>3.616</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>279.408</b>	<b>0,35</b>
USD	449.490	EUR	412.930	19.01.2024	Barclays	(7,930)	(0,01)
USD	59.650	EUR	55.261	19.01.2024	BNP Paribas	(1,564)	0,00
USD	1.119.168	EUR	1.044.000	19.01.2024	Citigroup	(37,313)	(0,05)
HKD	365.000	USD	46.767	22.01.2024	Merrill Lynch	(37)	0,00
USD	294.913	NZD	492.000	24.01.2024	Goldman Sachs	(16,698)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(63,542)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	194	AUD	317	31.01.2024	J.P. Morgan	(2)	0,00
EUR	155	CHF	146	31.01.2024	J.P. Morgan	(3)	0,00
EUR	31	DKK	233	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	8	MXN	146	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	23	NOK	271	31.01.2024	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	37	NZD	65	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	9	PLN	38	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	124	SEK	1.394	31.01.2024	J.P. Morgan	(2)	0,00
EUR	5.992	USD	6.665	31.01.2024	J.P. Morgan	(24)	0,00
USD	10.779	EUR	10.000	31.01.2024	J.P. Morgan	(304)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(336)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(63,878)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>215.530</b>	<b>0,27</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 15/03/2024	11	AUD	874.777	22.240	0,03
Canada 10 Year Bond, 19/03/2024	15	CAD	1.403.032	62.491	0,08
Euro-BTP, 07/03/2024	10	EUR	1.320.762	50.784	0,06
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	13	EUR	2.034.599	157.194	0,20
Euro-OAT, 07/03/2024	8	EUR	1.164.830	50.124	0,06
Euro-Schatz, 07/03/2024	8	EUR	943.341	6.246	0,01
Long Gilt, 26/03/2024	12	GBP	1.568.574	66.791	0,08
US Long Bond, 19/03/2024	12	USD	1.495.500	107.623	0,14
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>523.493</b>	<b>0,66</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(32)	EUR	(4.223.603)	(56,715)	(0,07)
Euro-Bund, 07/03/2024	(18)	EUR	(2.733.050)	(87,508)	(0,11)
US 5 Year Note, 28/03/2024	(35)	USD	(3.801.055)	(54,304)	(0,07)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(1)	USD	(112,672)	(3,563)	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(3)	USD	(353,391)	(13,406)	(0,02)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(215,496)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>307,997</b>	<b>0,39</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Calvert Sustainable Global Green Bond Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	-	139.864
			-	<b>139.864</b>

# Emerging Markets Corporate Debt Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtertritte gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in das gesamte Spektrum an festverzinslichen Wertpapieren, die von Unternehmen ausgegeben werden, sowie in festverzinsliche Wertpapiere, die jeweils von Regierungen und regierungsnahen Emittenten aus Schwellenländern begeben wurden. Der Fonds ist bestrebt, seine Vermögenswerte in festverzinsliche Wertpapiere aus Schwellenländern anzulegen, die hohe laufende Erträge bieten, gleichzeitig aber auch ein Potenzial für Kapitalzuwachs aufweisen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>China</b>				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032	USD	336.960	26.957	0,01
			<b>26.957</b>	<b>0,01</b>
<b>Papua-Neuguinea</b>				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027	USD	1.400.000	1.212.798	0,20
			<b>1.212.798</b>	<b>0,20</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027	USD	8.100.000	7.411.500	1,24
			<b>7.411.500</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>8.651.255</b>	<b>1,45</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
Transportadora de Gas del Sur SA, Reg. S 6,75 % 02/05/2025	USD	2.200.000	2.114.662	0,35
			<b>2.114.662</b>	<b>0,35</b>
<b>Armenien</b>				
Coruripe Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	5.279.000	4.058.231	0,68
			<b>4.058.231</b>	<b>0,68</b>
<b>Brasilien</b>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5 % 23/01/2081	USD	4.022.000	3.452.646	0,58
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875 % 22/10/2030 <sup>8</sup>	USD	3.580.000	281.603	0,05
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034	USD	1.524.295	1.388.823	0,23
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30/06/2031	USD	5.090.213	3.963.698	0,67
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875 % 13/09/2033	USD	4.254.000	4.505.173	0,76
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	1.802.215	1.688.598	0,28
Prosus NV, Reg. S 3,68 % 21/01/2030	USD	4.011.000	3.505.880	0,59
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30/06/2031	USD	3.555.504	2.990.179	0,50
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6,125 % 21/02/2024 <sup>8</sup>	USD	3.200.000	128.000	0,02
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	1.984.000	1.772.307	0,30
			<b>23.676.907</b>	<b>3,98</b>

# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Burkina Faso

Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026	USD	4.821.000	4.468.489	0,75
			<b>4.468.489</b>	<b>0,75</b>

#### Chile

AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125 % 26/03/2029	USD	4.156.000	3.996.472	0,67
AES Andes SA, Reg. S, FRN 6,35 % 07/10/2029	USD	4.884.000	4.599.532	0,77
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025	USD	961.000	938.469	0,16
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05 % 27/04/2026	USD	4.620.000	4.199.834	0,71
Inversiones La Construcción SA, Reg. S 4,75 % 07/02/2032	USD	7.470.000	6.287.947	1,06
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125 % 15/01/2028	USD	685.000	326.284	0,05
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375 % 15/04/2029	USD	3.000.000	1.483.611	0,25
			<b>21.832.149</b>	<b>3,67</b>

#### China

China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026	USD	3.670.000	3.220.996	0,54
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7 % 12/07/2026	USD	3.189.000	271.065	0,05
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7,75 % 14/11/2024	USD	200.000	173.507	0,03
FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030	USD	4.120.000	3.819.240	0,64
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5 % 06/04/2025	USD	4.070.000	3.990.635	0,67
Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625 % 12/07/2026	USD	1.000.000	909.036	0,15
Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2,875 % 12/09/2029	USD	1.500.000	1.473.683	0,25
JBS USA LUX SA 5,75 % 01/04/2033	USD	4.220.000	4.206.583	0,71
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,85 % 13/01/2032	USD	1.328.000	540.675	0,09
Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625 % 10/08/2030	USD	3.338.000	3.175.272	0,53
Sands China Ltd. 5,375 % 08/08/2025	USD	1.270.000	1.253.019	0,21
Sands China Ltd. 3,5 % 08/08/2031	USD	2.590.000	2.172.625	0,36
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026	USD	272.592	32.766	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027	USD	272.592	25.896	0,00
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027	USD	545.185	52.120	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028	USD	817.777	51.111	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029	USD	817.777	58.880	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030	USD	384.144	26.625	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### China (Fortsetzung)

Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 10,5 % 28/01/2018 <sup>s</sup>	USD	7.575.000	38.632	0,01
			<b>25.492.366</b>	<b>4,28</b>

#### Kolumbien

ABRA Global Finance, Reg. S 11,5 % 02/03/2028	USD	685.553	516.442	0,09
Aris Mining Corp., Reg. S 6,875 % 09/08/2026	USD	4.790.000	4.170.821	0,70
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	2.380.000	2.092.338	0,35
Banco GNB Sudameris SA, Reg. S, FRN 7,5 % 16/04/2031	USD	3.540.000	2.971.299	0,50
Bancolombia SA, FRN 4,625 % 18/12/2029	USD	3.350.000	3.107.809	0,52
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	5.709.000	4.164.202	0,70
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4,375 % 04/02/2030	USD	3.060.000	2.602.813	0,44
Sagikor Financial Co. Ltd., Reg. S 5,3 % 13/05/2028	USD	718.000	690.041	0,11
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5,55 % 01/11/2028	USD	3.680.000	3.620.752	0,61
			<b>23.936.517</b>	<b>4,02</b>

#### Costa Rica

Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875 % 15/01/2031	USD	2.810.000	2.876.210	0,48
			<b>2.876.210</b>	<b>0,48</b>

#### Kroatien

Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S, FRN 7,875 % 05/06/2027	EUR	3.000.000	3.521.721	0,59
			<b>3.521.721</b>	<b>0,59</b>

#### Zypern

Bank of Cyprus Holdings plc, Reg. S, FRN 11,875 % Perpetual	EUR	214.000	253.777	0,04
Bank of Cyprus PCL, Reg. S, FRN 7,375 % 25/07/2028	EUR	1.097.000	1.254.395	0,21
			<b>1.508.172</b>	<b>0,25</b>

#### Ekuador

International Airport Finance SA, Reg. S 12 % 15/03/2033	USD	401.294	412.185	0,07
			<b>412.185</b>	<b>0,07</b>

#### Estland

Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 7,75 % 08/06/2027	EUR	755.000	883.627	0,15
			<b>883.627</b>	<b>0,15</b>

# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Georgien</b>				
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,775 % Perpetual	USD	4.340.000	4.318.300	0,72
			<b>4.318.300</b>	<b>0,72</b>
<b>Ghana</b>				
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125 % 30/06/2030	USD	2.000.000	1.694.060	0,28
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125 % 04/04/2026	USD	2.540.000	2.424.058	0,41
QIC Cayman Ltd., Reg. S 6,75 % Perpetual	USD	2.270.000	2.247.754	0,38
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	2.315.000	2.067.989	0,35
			<b>8.433.861</b>	<b>1,42</b>
<b>Griechenland</b>				
Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 6,875 % 27/06/2029	EUR	1.360.000	1.604.151	0,27
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 5,5 % 11/06/2031	EUR	1.490.000	1.608.401	0,27
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	3.428.000	4.056.337	0,68
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 5,5 % 19/02/2030	EUR	1.440.000	1.566.383	0,27
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual	EUR	3.078.000	3.350.699	0,56
			<b>12.185.971</b>	<b>2,05</b>
<b>Honduras</b>				
Inversiones Atlantida SA, Reg. S 7,5 % 19/05/2026	USD	983.000	923.892	0,16
			<b>923.892</b>	<b>0,16</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd., Reg. S 5,625 % 25/10/2027	USD	3.281.000	3.384.313	0,57
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 4,875 % 22/04/2032	USD	2.423.000	2.192.439	0,37
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,375 % 28/02/2033	USD	2.701.000	2.736.005	0,46
			<b>8.312.757</b>	<b>1,40</b>
<b>Ungarn</b>				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	2.640.000	3.071.059	0,51
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033	USD	3.455.000	3.567.287	0,60
			<b>6.638.346</b>	<b>1,11</b>
<b>Indien</b>				
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575 % 19/08/2026	USD	5.065.534	4.498.144	0,76
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65 % Perpetual	USD	3.650.000	3.615.070	0,61

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Indien (Fortsetzung)</b>				
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375 % 26/01/2026	USD	4.600.000	4.255.317	0,71
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2,875 % 12/08/2031	USD	5.000.000	4.107.391	0,69
UltraTech Cement Ltd., Reg. S 2,8 % 16/02/2031	USD	5.140.000	4.361.812	0,73
			<b>20.837.734</b>	<b>3,50</b>
<b>Indonesien</b>				
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25 % 24/01/2027	USD	3.885.000	3.739.846	0,63
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4,745 % 09/06/2051	USD	5.784.000	4.699.078	0,79
Kawasan Industri Jababeka Tbk. PT, 144A 7,5 % 15/12/2027	USD	4.827.000	4.006.410	0,67
Minejasa Capital BV, Reg. S 5,625 % 10/08/2037	USD	8.929.000	7.845.376	1,32
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625 % 26/08/2028	USD	4.334.000	4.020.113	0,67
			<b>24.310.823</b>	<b>4,08</b>
<b>Israel</b>				
Bank Hapoalim BM, Reg. S, FRN, 144A 3,255 % 21/01/2032	USD	2.043.000	1.775.960	0,30
Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 3,275 % 29/01/2031	USD	1.955.000	1.772.110	0,30
ICL Group Ltd., Reg. S, 144A 6,375 % 31/05/2038	USD	3.625.000	3.472.369	0,58
Israel Discount Bank Ltd., Reg. S, 144A 5,375 % 26/01/2028	USD	3.620.000	3.522.651	0,59
			<b>10.543.090</b>	<b>1,77</b>
<b>Kasachstan</b>				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4 % 15/08/2026	USD	200.000	188.124	0,03
			<b>188.124</b>	<b>0,03</b>
<b>Kuwait</b>				
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	USD	4.300.000	4.135.809	0,69
			<b>4.135.809</b>	<b>0,69</b>
<b>Luxemburg</b>				
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031	USD	2.517.000	1.992.359	0,34
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3,975 % 16/09/2023§	USD	1.812.000	77.010	0,01
SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028	USD	4.800.000	4.040.001	0,68
Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375 % 05/05/2027	USD	5.000.000	4.818.324	0,81
			<b>10.940.894</b>	<b>1,84</b>

# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Macau</b>				
First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S 8,625 % 27/10/2025	USD	3.830.000	3.830.000	0,64
Hacienda Investments Ltd., Reg. S 5,35 % 08/02/2028	USD	1.200.000	729.060	0,12
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2,875 % 27/05/2030	USD	4.320.000	3.778.345	0,63
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,875 % 15/05/2026	USD	3.675.000	3.595.152	0,61
Pearl Holding III Ltd., Reg. S 9 % 22/10/2025 <sup>8</sup>	USD	2.751.200	118.673	0,02
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,15 % 14/09/2030	USD	5.000.000	4.281.595	0,72
Sands China Ltd. 4,3 % 08/01/2026	USD	3.380.000	3.247.865	0,55
			<b>19.580.690</b>	<b>3,29</b>
<b>Mazedonien</b>				
Puma International Financing SA, Reg. S 5 % 24/01/2026	USD	3.767.000	3.584.866	0,60
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024	USD	3.040.000	2.686.693	0,45
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026	USD	3.992.000	3.403.821	0,57
			<b>9.675.380</b>	<b>1,62</b>
<b>Malaysia</b>				
IOI Investment L Bhd., Reg. S 3,375 % 02/11/2031	USD	4.380.000	3.568.527	0,60
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5 % 15/01/2028	USD	4.580.000	4.220.331	0,71
			<b>7.788.858</b>	<b>1,31</b>
<b>Mexiko</b>				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	USD	2.930.000	2.699.397	0,45
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033	USD	3.626.000	3.297.451	0,55
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038	USD	3.762.000	4.019.844	0,68
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15/11/2029	USD	411.000	258.772	0,04
Braskem Idesa SAPI, Reg. S, FRN 6,99 % 20/02/2032	USD	6.339.000	3.586.320	0,60
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125 % Perpetual	USD	1.582.000	1.688.057	0,28
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	USD	4.590.000	4.356.818	0,73
Cibanco SA, REIT, Reg. S 4,962 % 18/07/2029	USD	3.870.000	3.689.035	0,62
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3,625 % 13/05/2031	USD	4.330.000	3.721.626	0,63
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9 % 20/11/2026	USD	5.442.000	4.928.943	0,83
Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,5 % 17/03/2027	USD	2.300.000	2.231.969	0,38
Grupo Kaltex SA de CV, 144A 14,5 % 30/09/2025	USD	1.500.000	1.350.000	0,23

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Mexiko (Fortsetzung)</b>				
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5 % 12/11/2025	USD	4.923.000	3.280.627	0,55
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6,375 % 20/09/2028	USD	2.900.000	1.181.840	0,20
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 9,875 % 28/01/2029 <sup>8</sup>	USD	3.010.000	116.637	0,02
			<b>40.407.336</b>	<b>6,79</b>
<b>Republik Moldau</b>				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026	USD	5.091.000	3.545.983	0,60
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875 % 04/02/2039	USD	3.467.826	3.346.903	0,56
			<b>6.892.886</b>	<b>1,16</b>
<b>Niederlande</b>				
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 <sup>8</sup>	USD	2.968.000	76.664	0,01
			<b>76.664</b>	<b>0,01</b>
<b>Nigeria</b>				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	2.480.000	2.238.572	0,38
Fidelity Bank plc, Reg. S 7,625 % 28/10/2026	USD	3.973.000	3.615.430	0,61
SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75 % 01/04/2026	USD	2.920.000	2.692.240	0,45
			<b>8.546.242</b>	<b>1,44</b>
<b>Panama</b>				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	5.725.613	4.817.817	0,81
Banco General SA, Reg. S 4,125 % 07/08/2027	USD	1.286.000	1.210.447	0,20
Banistmo SA, Reg. S 4,25 % 31/07/2027	USD	2.606.000	2.367.699	0,40
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875 % 15/09/2027	USD	4.619.000	4.330.359	0,73
Multibank, Inc., Reg. S 7,75 % 03/02/2028	USD	3.348.000	3.350.813	0,56
			<b>16.077.135</b>	<b>2,70</b>
<b>Papua-Neuguinea</b>				
Suzano Austria GmbH 3,75 % 15/01/2031	USD	3.300.000	2.895.488	0,49
			<b>2.895.488</b>	<b>0,49</b>
<b>Paraguay</b>				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	4.590.000	3.890.140	0,65
			<b>3.890.140</b>	<b>0,65</b>

# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Peru</b>				
Auna SAA, 144A 10 % 15/12/2029	USD	4.482.400	4.330.447	0,73
Auna SAA, Reg. S 6,5 % 20/11/2025	USD	175.000	164.719	0,03
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 8,55 % 18/09/2033	USD	4.494.000	4.916.795	0,82
Minsur SA, Reg. S 4,5 % 28/10/2031	USD	2.845.000	2.521.568	0,42
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030	USD	5.282.000	4.374.395	0,73
			<b>16.307.924</b>	<b>2,73</b>
<b>Katar</b>				
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	USD	2.000.000	1.998.922	0,34
Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 5,5 % 04/09/2026	USD	1.977.000	1.158.967	0,19
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875 % Perpetual	USD	4.940.000	5.051.965	0,85
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 2,625 % 08/04/2031	USD	4.750.000	4.148.811	0,70
			<b>12.358.665</b>	<b>2,08</b>
<b>Rumänien</b>				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625 % 19/05/2027	EUR	3.000.000	3.510.275	0,59
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875 % 27/04/2027	EUR	826.000	965.350	0,16
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25 % 07/12/2028	EUR	3.444.000	3.927.265	0,66
			<b>8.402.890</b>	<b>1,41</b>
<b>Russland</b>				
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2,85 % 12/08/2031	USD	2.575.000	2.084.754	0,35
			<b>2.084.754</b>	<b>0,35</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545 % 31/08/2036	USD	6.850.000	5.982.584	1,00
MAR Sukuk Ltd., Reg. S 2,21 % 02/09/2025	USD	2.870.000	2.714.934	0,46
			<b>8.697.518</b>	<b>1,46</b>
<b>Singapur</b>				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,822 % 10/03/2031	USD	2.321.000	2.152.407	0,36
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 1,832 % 10/09/2030	USD	2.890.000	2.718.278	0,46
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 4,602 % 15/06/2032	USD	4.200.000	4.147.626	0,70
Sands China Ltd. 3,5 % 08/08/2031	USD	4.800.000	4.026.486	0,68
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,863 % 07/10/2032	USD	3.936.000	3.763.513	0,63
			<b>16.808.310</b>	<b>2,83</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Slowenien</b>				
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375 % 29/06/2026	EUR	2.500.000	2.859.104	0,48
			<b>2.859.104</b>	<b>0,48</b>
<b>Südafrika</b>				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75 % 01/05/2027	USD	1.140.000	1.063.315	0,18
Sasol Financing USA LLC 5,875 % 27/03/2024	USD	1.880.000	1.870.122	0,32
Sasol Financing USA LLC 6,5 % 27/09/2028	USD	1.144.000	1.091.038	0,18
Sasol Financing USA LLC 5,5 % 18/03/2031	USD	4.516.000	3.808.915	0,64
			<b>7.833.390</b>	<b>1,32</b>
<b>Südkorea</b>				
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3,125 % 18/03/2030	USD	4.154.000	3.624.843	0,61
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379 % 04/02/2032	USD	3.314.000	3.054.676	0,51
Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35 % Perpetual	USD	3.530.000	3.468.398	0,58
Korea Midland Power Co. Ltd., Reg. S 3,625 % 21/04/2027	USD	2.000.000	1.926.330	0,32
KT Corp., Reg. S 2,5 % 18/07/2026	USD	2.000.000	1.882.461	0,32
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 13/04/2032	USD	2.120.000	1.961.753	0,33
			<b>15.918.461</b>	<b>2,67</b>
<b>Schweden</b>				
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7 % 15/02/2027	USD	4.400.000	4.296.336	0,72
			<b>4.296.336</b>	<b>0,72</b>
<b>Thailand</b>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4,3 % 15/06/2027	USD	3.090.000	3.028.003	0,51
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733 % 25/09/2034	USD	2.965.000	2.632.817	0,44
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S, FRN 3,552 % 27/01/2037	USD	3.500.000	3.221.196	0,54
			<b>8.882.016</b>	<b>1,49</b>
<b>Togo</b>				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 9,5 % 18/04/2024	USD	2.350.000	2.339.862	0,39
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S, FRN 8,75 % 17/06/2031	USD	2.160.000	2.079.000	0,35
			<b>4.418.862</b>	<b>0,74</b>

# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Türkei</b>				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	3.854.893	3.518.816	0,59
Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95 % 30/10/2025	USD	3.043.000	2.996.138	0,50
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	6.010.000	6.221.552	1,05
Yapi ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 8,25 % 15/10/2024	USD	3.620.000	3.673.337	0,62
			<b>16.409.843</b>	<b>2,76</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5,493 % 30/11/2027	USD	4.650.000	4.743.637	0,80
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5,125 % 13/10/2027	USD	3.790.000	3.821.022	0,64
Mashreqbank PSC, Reg. S, FRN 7,875 % 24/02/2033	USD	2.517.000	2.619.064	0,44
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,375 % 28/03/2032	USD	1.500.000	1.374.476	0,23
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,5 % 28/04/2033	USD	1.000.000	1.061.424	0,18
Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9,625 % 15/04/2029	USD	2.149.000	2.105.088	0,35
Shelf Drilling Holdings Ltd., Reg. S 9,625 % 15/04/2029	USD	1.369.000	1.341.027	0,23
			<b>17.065.738</b>	<b>2,87</b>
<b>Usbekistan</b>				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025	USD	3.127.000	2.910.599	0,49
Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875 % 27/03/2028	USD	2.130.000	2.088.101	0,35
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5,75 % 02/12/2024	USD	2.748.000	2.669.558	0,45
			<b>7.668.258</b>	<b>1,29</b>
<b>Venezuela, Bolivarische Republik</b>				
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034	USD	2.811.063	2.561.229	0,43
			<b>2.561.229</b>	<b>0,43</b>
<b>Vietnam</b>				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029	USD	6.022.556	5.592.666	0,94
			<b>5.592.666</b>	<b>0,94</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>500.534.420</b>	<b>84,07</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
YPF SA, Reg. S 9 % 12/02/2026	USD	782.308	796.255	0,13
YPF SA, Reg. S, FRN 8,5 % 28/07/2025	USD	1.665.000	1.604.868	0,27
YPF SA, Reg. S 6,95 % 21/07/2027	USD	3.800.000	3.402.159	0,57
			<b>5.803.282</b>	<b>0,97</b>
<b>Benin</b>				
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	4.470.000	3.905.809	0,66
			<b>3.905.809</b>	<b>0,66</b>
<b>Kolumbien</b>				
Ecopetrol SA 8,875 % 13/01/2033	USD	3.070.000	3.338.478	0,56
			<b>3.338.478</b>	<b>0,56</b>
<b>Indien</b>				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994 % 21/09/2029	USD	2.270.000	2.035.282	0,34
			<b>2.035.282</b>	<b>0,34</b>
<b>Israel</b>				
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 3,75 % 22/02/2032	USD	4.300.000	3.661.910	0,61
			<b>3.661.910</b>	<b>0,61</b>
<b>Mexiko</b>				
Petroleos Mexicanos 6,875 % 04/08/2026	USD	10.922.000	10.631.079	1,79
Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027	USD	2.295.000	2.143.048	0,36
Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/2048	USD	1.486.000	950.020	0,16
			<b>13.724.147</b>	<b>2,31</b>
<b>Peru</b>				
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625 % 12/04/2027	USD	1.000.000	975.873	0,16
			<b>975.873</b>	<b>0,16</b>
<b>Südkorea</b>				
Korea National Oil Corp., Reg. S 1,625 % 05/10/2030	USD	3.908.000	3.198.914	0,54
			<b>3.198.914</b>	<b>0,54</b>
<b>Supranational</b>				
Africa Finance Corp., Reg. S 3,75 % 30/10/2029	USD	4.050.000	3.549.663	0,60
			<b>3.549.663</b>	<b>0,60</b>



# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Usbekistan</b>				
Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	18.010.000.000	1.466.513	0,25
			<b>1.466.513</b>	<b>0,25</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>41.659.871</b>	<b>7,00</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>550.845.546</b>	<b>92,52</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>China</b>				
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95 % 15/04/2030*	USD	3.670.000	0	0,00
Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025*	UZS	20.874.850.000	1.631.018	0,27
Pearl Holding II Ltd., Reg. S 6 % Perpetual	USD	3.454.514	116.244	0,02
			<b>1.747.262</b>	<b>0,29</b>
<b>Jamaika</b>				
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024	USD	4.100.000	3.838.789	0,65
			<b>3.838.789</b>	<b>0,65</b>
<b>Luxemburg</b>				
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 11,75 % 09/02/2022 <sup>§</sup>	USD	1.500.000	13.200	0,00
			<b>13.200</b>	<b>0,00</b>
<b>Peru</b>				
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027	PEN	6.000.000	1.241.313	0,21
			<b>1.241.313</b>	<b>0,21</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Sovcombank, Reg. S, FRN 0 % 07/04/2030*	USD	2.466.000	0	0,00
Sovcombank, Reg. S, FRN 7,6 % Perpetual*	USD	3.340.000	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>6.840.564</b>	<b>1,15</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>6.840.564</b>	<b>1,15</b>

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	28.019.303	28.019.303	4,70
			<b>28.019.303</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>28.019.303</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>28.019.303</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>585.705.413</b>	<b>98,37</b>
<b>Barmittel</b>			<b>(943.578)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>10.629.210</b>	<b>1,79</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>595.391.045</b>	<b>100,00</b>

<sup>§</sup>Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

\*Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	16.746	USD	18.537	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	107	EUR	96	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	325.744	EUR	293.370	03.01.2024	J.P. Morgan	982	0,00
EUR	228.523.333	USD	250.478.921	31.01.2024	J.P. Morgan	2.800.895	0,47
USD	38.003	EUR	34.188	31.01.2024	J.P. Morgan	111	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>2.801.988</b>	<b>0,47</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>2.801.988</b>	<b>0,47</b>
USD	16.690	EUR	15.077	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	30.187.283	EUR	27.856.243	05.01.2024	Bank of America	(651,941)	(0,12)
USD	2.642.849	EUR	2.429.696	05.01.2024	UBS	(47,030)	(0,01)
USD	528.733	PEN	2.003.000	20.03.2024	Citigroup	(10,795)	0,00
USD	493.450	PEN	1.876.000	20.03.2024	Goldman Sachs	(11,869)	0,00
USD	330.401	PEN	1.251.000	20.03.2024	UBS	(6,569)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(728,204)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	20.644	USD	22.922	03.01.2024	J.P. Morgan	(69)	0,00
EUR	3.164.876	USD	3.520.088	31.01.2024	J.P. Morgan	(12,354)	0,00
USD	3.822.272	EUR	3.504.740	31.01.2024	J.P. Morgan	(62,144)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(74,567)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(802,771)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>1.999.217</b>	<b>0,34</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 28/03/2024	82	USD	16.872.141	147.422	0,02
US 10 Year Note, 19/03/2024	11	USD	1.239.391	42.797	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	469	USD	55.246.734	2.590.492	0,43
US Long Bond, 19/03/2024	40	USD	4.985.000	389.375	0,07
US Ultra Bond, 19/03/2024	235	USD	31.372.500	2.987.469	0,50
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>			<b>6.157.555</b>	<b>1,03</b>	
Euro-Bobl, 07/03/2024	(89)	EUR	(11.746.897)	(188,622)	(0,03)
Euro-Bund, 07/03/2024	(19)	EUR	(2.884.886)	(88,970)	(0,02)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	(7)	EUR	(1.095.554)	(83,379)	(0,01)
Euro-Schatz, 07/03/2024	(57)	EUR	(6.721.306)	(52,688)	(0,01)
US 5 Year Note, 28/03/2024	(439)	USD	(47.676.086)	(1.100.382)	(0,18)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>			<b>(1.514.041)</b>	<b>(0,25)</b>	
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>			<b>4.643.514</b>	<b>0,78</b>	

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	–	1.385.189
			–	<b>1.385.189</b>

# Emerging Markets Debt Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen und regierungsnahen Emittenten aus Schwellenländern (einschließlich, soweit diese Instrumente verbrieft sind, Kreditbeteiligungen zwischen Regierungen und Finanzinstituten) begeben wurden, sowie in festverzinsliche Wertpapiere von körperschaftlichen Emittenten, die in Schwellenländern ansässig bzw. nach dem Recht von Schwellenländern konstituiert sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>China</b>				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032	USD	132.968	10.638	0,01
			<b>10.638</b>	<b>0,01</b>
<b>Indien</b>				
Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/09/2026	USD	522.000	507.295	0,31
			<b>507.295</b>	<b>0,31</b>
<b>Papua-Neuguinea</b>				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027	USD	200.000	173.257	0,11
			<b>173.257</b>	<b>0,11</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027	USD	600.000	549.000	0,34
			<b>549.000</b>	<b>0,34</b>
<b>Vietnam</b>				
Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024	USD	394.000	380.210	0,24
			<b>380.210</b>	<b>0,24</b>
			<b>1.620.400</b>	<b>1,01</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Armenien</b>				
Coruipie Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	1.070.000	822.562	0,51
			<b>822.562</b>	<b>0,51</b>
<b>Brasilien</b>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5 % 23/01/2081	USD	724.000	621.510	0,39
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034	USD	171.358	156.128	0,10
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875 % 13/09/2033	USD	446.000	472.334	0,29
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	603.157	565.132	0,35
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30/06/2031	USD	967.770	813.895	0,50
			<b>2.628.999</b>	<b>1,63</b>
<b>Burkina Faso</b>				
Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026	USD	800.000	741.504	0,46
			<b>741.504</b>	<b>0,46</b>

# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Chile</b>				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125 % 26/03/2079	USD	1.174.000	1.128.936	0,70
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025	USD	200.000	195.311	0,12
VTR Comunicaciones SpA, 144A 4,375 % 15/04/2029	USD	200.000	98.907	0,06
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375 % 15/04/2029	USD	811.000	401.070	0,25
			<b>1.824.224</b>	<b>1,13</b>
<b>China</b>				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026	USD	451.000	395.823	0,24
FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030	USD	810.000	750.870	0,47
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,85 % 13/01/2032	USD	345.000	140.461	0,09
Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625 % 10/08/2030	USD	1.220.000	1.160.525	0,72
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029	USD	830.061	770.811	0,48
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026	USD	107.567	12.929	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027	USD	107.567	10.219	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027	USD	215.135	20.567	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028	USD	322.703	20.169	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029	USD	322.703	23.235	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030	USD	151.590	10.507	0,01
			<b>3.316.116</b>	<b>2,07</b>
<b>Kolumbien</b>				
ABRA Global Finance, Reg. S 11,5 % 02/03/2028	USD	344.471	259.497	0,16
Aris Mining Corp., Reg. S 6,875 % 09/08/2026	USD	1.030.000	896.857	0,56
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	610.000	536.272	0,33
Bancolombia SA, FRN 6,909 % 18/10/2027	USD	699.000	698.717	0,43
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	1.170.000	853.410	0,53
SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028	USD	471.000	396.425	0,25
			<b>3.641.178</b>	<b>2,26</b>
<b>Costa Rica</b>				
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875 % 15/01/2031	USD	515.000	527.135	0,33
			<b>527.135</b>	<b>0,33</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Zypern</b>				
Bank of Cyprus PCL, Reg. S, FRN 7,375 % 25/07/2028	EUR	360.000	411.652	0,26
			<b>411.652</b>	<b>0,26</b>
<b>Ecuador</b>				
International Airport Finance SA, Reg. S 12 % 15/03/2033	USD	201.128	206.587	0,13
			<b>206.587</b>	<b>0,13</b>
<b>Georgien</b>				
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,775 % Perpetual	USD	710.000	706.450	0,44
			<b>706.450</b>	<b>0,44</b>
<b>Ghana</b>				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5 % 01/03/2028	USD	870.000	796.977	0,50
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	665.000	594.044	0,37
			<b>1.391.021</b>	<b>0,87</b>
<b>Griechenland</b>				
Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 6,875 % 27/06/2029	EUR	340.000	401.038	0,25
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 5,5 % 11/06/2031	EUR	599.000	646.598	0,40
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	646.000	764.409	0,48
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 5,5 % 19/02/2030	EUR	360.000	391.596	0,24
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual	EUR	550.000	598.728	0,37
			<b>2.802.369</b>	<b>1,74</b>
<b>Ungarn</b>				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	515.000	599.089	0,37
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033	USD	1.030.000	1.063.475	0,66
			<b>1.662.564</b>	<b>1,03</b>
<b>Indonesien</b>				
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024\$	USD	860.000	55.900	0,03
			<b>55.900</b>	<b>0,03</b>

# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kasachstan</b>				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25 % 15/08/2030	USD	817.000	674.491	0,42
			<b>674.491</b>	<b>0,42</b>
<b>Luxemburg</b>				
Hidroviias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031	USD	870.000	688.658	0,43
SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028	USD	409.000	344.242	0,21
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,973 % 16/07/2023§	USD	260.000	7.150	0,01
			<b>1.040.050</b>	<b>0,65</b>
<b>Mazedonien</b>				
Puma International Financing SA, Reg. S 5 % 24/01/2026	USD	739.000	703.269	0,44
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024	USD	940.000	830.754	0,52
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026	USD	1.066.000	908.936	0,56
			<b>2.442.959</b>	<b>1,52</b>
<b>Mexiko</b>				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	USD	227.000	209.134	0,13
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,625 % Perpetual	USD	214.000	205.734	0,13
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033	USD	684.000	622.023	0,39
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038	USD	500.000	534.269	0,33
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15/11/2029	USD	435.000	273.882	0,17
Braskem Idesa SAPI, Reg. S, FRN 6,99 % 20/02/2032	USD	1.250.000	707.194	0,44
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125 % Perpetual	USD	800.000	853.632	0,53
Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,5 % 17/03/2027	USD	470.000	456.098	0,28
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5 % 12/11/2025	USD	989.000	659.058	0,41
			<b>4.521.024</b>	<b>2,81</b>
<b>Republik Moldau</b>				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026	USD	820.000	571.146	0,36
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875 % 04/02/2039	USD	804.600	776.544	0,48
			<b>1.347.690</b>	<b>0,84</b>
<b>Niederlande</b>				
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024§	USD	2.010.000	51.918	0,03
			<b>51.918</b>	<b>0,03</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Nigeria</b>				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	430.000	388.140	0,24
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8 % 18/09/2027	USD	393.000	351.326	0,22
SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75 % 01/04/2026	USD	749.000	690.578	0,43
			<b>1.430.044</b>	<b>0,89</b>
<b>Panama</b>				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875 % 15/09/2027	USD	850.000	796.883	0,49
Multibank, Inc., Reg. S 7,75 % 03/02/2028	USD	400.000	400.336	0,25
			<b>1.197.219</b>	<b>0,74</b>
<b>Paraguay</b>				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	1.060.000	898.377	0,56
			<b>898.377</b>	<b>0,56</b>
<b>Peru</b>				
Auna SAA, 144A 10 % 15/12/2029	USD	1.007.760	973.597	0,61
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 8,55 % 18/09/2033	USD	928.000	1.015.306	0,63
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030	USD	1.300.000	1.076.621	0,67
			<b>3.065.524</b>	<b>1,91</b>
<b>Rumänien</b>				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25 % 07/12/2028	EUR	691.000	787.962	0,49
			<b>787.962</b>	<b>0,49</b>
<b>Slowenien</b>				
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375 % 29/06/2026	EUR	300.000	343.093	0,21
			<b>343.093</b>	<b>0,21</b>
<b>Südafrika</b>				
Sasol Financing USA LLC 5,5 % 18/03/2031	USD	941.000	793.664	0,49
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8,75 % 03/05/2029	USD	220.000	224.691	0,14
			<b>1.018.355</b>	<b>0,63</b>
<b>Türkei</b>				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	705.236	643.752	0,40
Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95 % 30/10/2025	USD	556.000	547.438	0,34
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	893.000	924.434	0,58
			<b>2.115.624</b>	<b>1,32</b>

# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Mashreqbank PSC, Reg. S, FRN 7,875 % 24/02/2033	USD	215.000	223.718	0,14
Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9,625 % 15/04/2029	USD	448.000	438.846	0,27
Shelf Drilling Holdings Ltd., Reg. S 9,625 % 15/04/2029	USD	200.000	195.913	0,12
			<b>858.477</b>	<b>0,53</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026§	USD	1.920.000	71.040	0,04
			<b>71.040</b>	<b>0,04</b>
<b>Usbekistan</b>				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025	USD	700.000	651.557	0,41
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5,75 % 02/12/2024	USD	240.000	233.149	0,14
			<b>884.706</b>	<b>0,55</b>
<b>Venezuela, Bolivarische Republik</b>				
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034	USD	538.921	491.024	0,31
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30/06/2031	USD	1.062.877	827.652	0,51
			<b>1.318.676</b>	<b>0,82</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>44.805.490</b>	<b>27,85</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Albanien</b>				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9 % 09/06/2028	EUR	2.948.000	3.343.292	2,08
Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 23/11/2031	EUR	412.000	401.587	0,25
			<b>3.744.879</b>	<b>2,33</b>
<b>Angola</b>				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75 % 14/04/2032	USD	1.800.000	1.586.669	0,99
			<b>1.586.669</b>	<b>0,99</b>
<b>Argentinien</b>				
Argentina Government Bond, FRN 3,5 % 09/07/2041	USD	1.500.000	516.317	0,32
Argentina Government Bond, STEP 4,25 % 09/01/2038	USD	2.000.000	797.462	0,50
Argentina Government Bond, STEP, FRN 3,625 % 09/07/2035	USD	1.000.000	345.269	0,21
			<b>1.659.048</b>	<b>1,03</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Bahrain</b>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7 % 12/10/2028	USD	1.000.000	1.043.700	0,65
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75 % 20/09/2029	USD	400.000	407.520	0,25
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45 % 16/09/2032	USD	1.230.000	1.133.344	0,71
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,625 % 18/05/2034	USD	800.000	725.782	0,45
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5 % 20/09/2047	USD	240.000	226.670	0,14
			<b>3.537.016</b>	<b>2,20</b>
<b>Barbados</b>				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	2.102.800	1.997.660	1,24
			<b>1.997.660</b>	<b>1,24</b>
<b>Benin</b>				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	736.000	668.911	0,42
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	1.934.000	1.691.609	1,05
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	1.683.000	1.470.576	0,91
			<b>3.831.096</b>	<b>2,38</b>
<b>Brasilien</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026	EUR	101.000	108.852	0,07
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	3.998.000	3.848.345	2,39
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5 % 26/06/2030	USD	600.000	582.900	0,36
			<b>4.540.097</b>	<b>2,82</b>
<b>Bulgarien</b>				
Bulgarian Energy Holding EAD, Reg. S 2,45 % 22/07/2028	EUR	680.000	652.547	0,41
			<b>652.547</b>	<b>0,41</b>
<b>Chile</b>				
Chile Government Bond 2,55 % 27/07/2033	USD	1.000.000	829.500	0,51
Chile Government Bond 3,5 % 25/01/2050	USD	900.000	688.050	0,43
			<b>1.517.550</b>	<b>0,94</b>
<b>Costa Rica</b>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55 % 03/04/2034	USD	940.000	975.838	0,61
			<b>975.838</b>	<b>0,61</b>

# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Dominikanische Republik</b>				
Dominican Republic Government Bond, 144A 6 % 19/07/2028	USD	800.000	803.480	0,50
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032	USD	1.650.000	1.506.450	0,94
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2060	USD	1.073.000	930.774	0,58
Dominican Republic Government Bond, 144A 7,45 % 30/04/2044	USD	500.000	530.975	0,33
			<b>3.771.679</b>	<b>2,35</b>
<b>Ekcuador</b>				
Ecuador Government Bond, Reg. S 3,5 % 31/07/2035	USD	1.800.000	648.347	0,40
			<b>648.347</b>	<b>0,40</b>
<b>Ägypten</b>				
Egypt Government Bond, 144A 5,25 % 06/10/2025	USD	800.000	729.923	0,45
Egypt Government Bond, Reg. S 5,75 % 29/05/2024	USD	200.000	195.934	0,12
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75 % 16/04/2026	EUR	230.000	207.321	0,13
Egypt Government Bond, Reg. S 6,875 % 30/04/2040	USD	104.000	63.143	0,04
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875 % 29/05/2050	USD	2.200.000	1.408.110	0,88
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5 % 16/02/2061	USD	740.000	434.552	0,27
			<b>3.038.983</b>	<b>1,89</b>
<b>El Salvador</b>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2025	USD	90.000	84.710	0,05
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032	USD	833.000	712.423	0,44
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	USD	37.000	28.999	0,02
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625 % 01/02/2041	USD	1.275.000	963.485	0,60
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/01/2027	USD	733.000	650.331	0,41
			<b>2.439.948</b>	<b>1,52</b>
<b>Äthiopien</b>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	2.500.000	1.696.050	1,06
			<b>1.696.050</b>	<b>1,06</b>
<b>Gabun</b>				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625 % 06/02/2031	USD	550.000	460.712	0,29
			<b>460.712</b>	<b>0,29</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Ghana</b>				
Ghana Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/02/2027	USD	200.000	89.676	0,06
Ghana Government Bond, Reg. S 7,75 % 07/04/2029	USD	413.000	181.200	0,11
Ghana Government Bond, Reg. S 7,625 % 16/05/2029	USD	479.000	209.342	0,13
Ghana Government Bond, Reg. S 8,125 % 26/03/2032	USD	844.000	371.360	0,23
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875 % 11/02/2035	USD	228.000	100.580	0,06
Ghana Government Bond, Reg. S 8,875 % 07/05/2042	USD	480.000	207.528	0,13
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627 % 16/06/2049	USD	1.817.000	784.953	0,49
Ghana Government Bond, Reg. S 8,75 % 11/03/2061	USD	1.487.000	645.901	0,40
			<b>2.590.540</b>	<b>1,61</b>
<b>Guatemala</b>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375 % 24/04/2032	USD	900.000	873.954	0,54
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125 % 01/06/2050	USD	340.000	322.915	0,20
			<b>1.196.869</b>	<b>0,74</b>
<b>Honduras</b>				
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25 % 19/01/2027	USD	150.000	144.375	0,09
			<b>144.375</b>	<b>0,09</b>
<b>Ungarn</b>				
Hungary Government Bond, Reg. S 6,25 % 22/09/2032	USD	1.500.000	1.603.860	1,00
			<b>1.603.860</b>	<b>1,00</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	500.000	467.804	0,29
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875 % 17/10/2040	EUR	1.637.000	1.521.009	0,95
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	2.213.000	1.959.710	1,22
			<b>3.948.523</b>	<b>2,46</b>
<b>Jordanien</b>				
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85 % 07/07/2030	USD	800.000	745.999	0,46
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375 % 10/10/2047	USD	668.000	595.585	0,37
			<b>1.341.584</b>	<b>0,83</b>
<b>Kasachstan</b>				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6,5 % 21/07/2045	USD	1.000.000	1.146.209	0,71
			<b>1.146.209</b>	<b>0,71</b>

# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kenia</b>				
Kenya Government Bond, Reg. S 8 % 22/05/2032	USD	1.838.000	1.668.753	1,04
			<b>1.668.753</b>	<b>1,04</b>
<b>Kuwait</b>				
Kuwait Government Bond, Reg. S 3,5 % 20/03/2027	USD	900.000	880.204	0,55
			<b>880.204</b>	<b>0,55</b>
<b>Libanon</b>				
Lebanon Government Bond 6,85 % 25/05/2029 <sup>§</sup>	USD	760.000	47.001	0,03
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 23/03/2027 <sup>§</sup>	USD	1.910.000	118.597	0,07
			<b>165.598</b>	<b>0,10</b>
<b>Mexiko</b>				
Petroleos Mexicanos 6,875 % 04/08/2026	USD	1.700.000	1.654.718	1,03
Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027	USD	807.000	753.569	0,47
Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/2048	USD	400.000	255.725	0,16
			<b>2.664.012</b>	<b>1,66</b>
<b>Marokko</b>				
Morocco Government Bond, Reg. S 3 % 15/12/2032	USD	750.000	618.828	0,38
Morocco Government Bond, Reg. S 4 % 15/12/2050	USD	575.000	415.706	0,26
			<b>1.034.534</b>	<b>0,64</b>
<b>Nigeria</b>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033	USD	2.018.000	1.726.460	1,07
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696 % 23/02/2038	USD	973.000	800.234	0,50
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625 % 28/11/2047	USD	200.000	159.120	0,10
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/09/2051	USD	1.209.000	995.290	0,62
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5 % 28/11/2027	USD	710.000	650.744	0,40
			<b>4.331.848</b>	<b>2,69</b>
<b>Oman</b>				
Oman Government Bond, Reg. S 5,375 % 08/03/2027	USD	700.000	706.221	0,44
Oman Government Bond, Reg. S 6,25 % 25/01/2031	USD	1.270.000	1.338.453	0,83
Oman Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/10/2032	USD	900.000	1.022.990	0,64
Oman Government Bond, Reg. S 6,75 % 17/01/2048	USD	650.000	681.799	0,42
			<b>3.749.463</b>	<b>2,33</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Panama</b>				
Panama Government Bond 3,16 % 23/01/2030	USD	613.000	524.366	0,33
Panama Government Bond 2,252 % 29/09/2032	USD	1.867.000	1.372.395	0,85
Panama Government Bond 6,7 % 26/01/2036	USD	400.000	398.302	0,25
Panama Government Bond 4,5 % 01/04/2056	USD	900.000	609.327	0,38
Panama Government Bond, Reg. S, 144A 6,375 % 25/07/2033	USD	120.000	112.740	0,07
			<b>3.017.130</b>	<b>1,88</b>
<b>Paraguay</b>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4 % 30/03/2050	USD	200.000	178.350	0,11
			<b>178.350</b>	<b>0,11</b>
<b>Peru</b>				
Peru Government Bond 3 % 15/01/2034	USD	400.000	339.100	0,21
Peru Government Bond 3,55 % 10/03/2051	USD	200.000	152.130	0,10
			<b>491.230</b>	<b>0,31</b>
<b>Rumänien</b>				
Romania Government Bond, Reg. S 6,625 % 27/09/2029	EUR	586.000	695.232	0,43
Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030	EUR	1.600.000	1.435.838	0,89
Romania Government Bond, Reg. S 2,75 % 14/04/2041	EUR	200.000	149.241	0,09
Romania Government Bond, Reg. S 3,375 % 28/01/2050	EUR	500.000	378.802	0,24
			<b>2.659.113</b>	<b>1,65</b>
<b>Senegal</b>				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25 % 23/05/2033	USD	200.000	179.248	0,11
			<b>179.248</b>	<b>0,11</b>
<b>Serbien</b>				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029	EUR	800.000	749.633	0,46
Serbia Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/12/2030	USD	700.000	562.273	0,35
Serbia Government Bond, Reg. S 1,65 % 03/03/2033	EUR	1.700.000	1.395.715	0,87
			<b>2.707.621</b>	<b>1,68</b>
<b>Spanien</b>				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026 <sup>§</sup>	USD	4.700.000	546.375	0,34
			<b>546.375</b>	<b>0,34</b>



# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Sri Lanka</b>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825 % 18/07/2026	USD	1.000.000	514.396	0,32
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55 % 28/03/2030	USD	2.000.000	1.009.742	0,63
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 03/11/2025	USD	3.600.000	1.862.992	1,16
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2 % 11/05/2027	USD	1.250.000	634.753	0,39
			<b>4.021.883</b>	<b>2,50</b>
<b>Suriname</b>				
Suriname Government International Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	6.712.000	5.831.386	3,62
Suriname Government International Bond, 144A 0 % 31/12/2050	USD	3.890.000	1.828.300	1,14
			<b>7.659.686</b>	<b>4,76</b>
<b>Türkei</b>				
Türkiye Government Bond 4,25 % 14/04/2026	USD	2.172.000	2.085.685	1,30
Türkiye Government Bond 5,95 % 15/01/2031	USD	340.000	321.298	0,20
Türkiye Government Bond 6,75 % 30/05/2040	USD	1.143.000	1.052.097	0,65
			<b>3.459.080</b>	<b>2,15</b>
<b>Ukraine</b>				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,876 % 21/05/2031	USD	1.000.000	232.120	0,14
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 7,75 % 01/08/2041	USD	520.000	234.559	0,15
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2024	USD	669.000	205.383	0,13
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2025	USD	1.900.000	567.929	0,35
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2028	USD	1.079.000	305.120	0,19
			<b>1.545.111</b>	<b>0,96</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,5 % 23/11/2032	USD	2.900.000	3.051.345	1,90
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4 % 28/07/2050	USD	2.500.000	1.675.552	1,04
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4,375 % 10/03/2051	USD	500.000	359.309	0,22
			<b>5.086.206</b>	<b>3,16</b>
<b>Uruguay</b>				
Uruguay Government Bond 4,375 % 23/01/2031	USD	650.000	645.580	0,40
Uruguay Government Bond, FRN 5,75 % 28/10/2034	USD	870.000	944.350	0,59
Uruguay Government Bond 5,1 % 18/06/2050	USD	800.000	804.600	0,50
			<b>2.394.530</b>	<b>1,49</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Usbekistan</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	1.193.000	1.383.299	0,86
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7 % 25/11/2030	USD	550.000	463.787	0,29
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,9 % 19/10/2031	USD	700.000	589.683	0,36
Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/02/2029	USD	200.000	189.908	0,12
			<b>2.626.677</b>	<b>1,63</b>
<b>Sambia</b>				
Zambia Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/09/2022	USD	361.000	202.236	0,13
Zambia Government Bond, Reg. S 8,97 % 30/07/2027	USD	900.000	560.543	0,35
Zambia Government Bond, Reg. S 8,5 % 14/04/2024	USD	1.337.000	837.463	0,52
			<b>1.600.242</b>	<b>1,00</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>100.736.973</b>	<b>62,64</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>147.162.863</b>	<b>91,50</b>



# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
230.000	USD	Barclays	Panama Government Bond 8,875 % 30/09/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(6,284)	0,00
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(6,284)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(6,284)</b>	<b>0,00</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
EUR	6.243	USD	6.911	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	24	EUR	22	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	628.492	USD	681.468	05.01.2024	HSBC	14.326	0,01
EUR	635.040	USD	688.093	05.01.2024	UBS	14.951	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>29.277</b>	<b>0,02</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	42.277	EUR	38.075	03.01.2024	J.P. Morgan	128	0,00
EUR	15.529.939	USD	17.021.368	31.01.2024	J.P. Morgan	190.966	0,12
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>191.094</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>220.371</b>	<b>0,14</b>
USD	243.916	EUR	225.691	05.01.2024	ANZ	(5,942)	0,00
USD	12.711.760	EUR	11.723.565	05.01.2024	HSBC	(267,223)	(0,17)
USD	635.775	EUR	578.459	05.01.2024	State Street	(4,629)	0,00
USD	13.141.401	EUR	12.128.730	05.01.2024	UBS	(286,130)	(0,19)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(563,924)</b>	<b>(0,36)</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	42.348	USD	47.075	31.01.2024	J.P. Morgan	(139)	0,00
USD	346.780	EUR	319.843	31.01.2024	J.P. Morgan	(7,713)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7,852)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(571,776)</b>	<b>(0,36)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(351,405)</b>	<b>(0,22)</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
US 2 Year Note, 28/03/2024	12	USD	2.469.094	6.976	0,01
US 10 Year Note, 19/03/2024	37	USD	4.168.859	81.406	0,05
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	268	USD	31.569.563	1.421.031	0,88
US Long Bond, 19/03/2024	31	USD	3.863.375	301.766	0,19
US Ultra Bond, 19/03/2024	160	USD	21.360.000	1.989.391	1,24
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>3.800.570</b>	<b>2,37</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(73)	EUR	(9.635.096)	(169,083)	(0,11)
Euro-Bund, 07/03/2024	(55)	EUR	(8.350.987)	(252,617)	(0,16)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	(13)	EUR	(2.034.599)	(142,095)	(0,09)
Euro-Schatz, 07/03/2024	(3)	EUR	(353,753)	(2,773)	0,00
US 5 Year Note, 28/03/2024	(188)	USD	(20.417.094)	(441,625)	(0,27)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(1.008.193)</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>2.792.377</b>	<b>1,74</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Emerging Markets Debt Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	97.806	–
Barmittel	HSBC	USD	–	300.000
			<b>97.806</b>	<b>300.000</b>

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung einer Gesamtrendite an, die als Ertrag plus Kapitalzuwachs definiert ist, durch den Aufbau von Long- und Short-Engagements in einem Pool aus Emerging-Markets-Schuldtiteln über Währungen, lokale Zinspapiere sowie Staats- und Unternehmenskredite, wobei er hauptsächlich in (i) festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen, Staaten und staatsnahen Emittenten mit Sitz in Schwellenmärkten und/oder (ii) derivative Instrumente, die auf Währungen, Zinssätze oder Emittenten von Schwellenmärkten lauten oder darauf basieren, anlegt. Die festverzinslichen Wertpapiere können Nullkuponanleihen, Vorzugsaktien, Anleihen mit Zinsaufschub sowie Anleihen und Schuldverschreibungen umfassen, bei denen die Zinsen in Form von zusätzlichen zulässigen Aktien, Anleihen oder Schuldverschreibungen derselben Art zu zahlen sind („Payment-in-Kind (PIK)-Wertpapiere“).

\* Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Brasilien</b>				
Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024	USD	1.900.000	1.833.499	0,24
			<b>1.833.499</b>	<b>0,24</b>
<b>China</b>				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032	USD	547.784	43.823	0,01
			<b>43.823</b>	<b>0,01</b>
<b>Indien</b>				
Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/09/2026	USD	2.425.000	2.356.688	0,30
			<b>2.356.688</b>	<b>0,30</b>
<b>Papua-Neuguinea</b>				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027	USD	1.000.000	866.284	0,11
			<b>866.284</b>	<b>0,11</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027	USD	2.900.000	2.653.500	0,34
			<b>2.653.500</b>	<b>0,34</b>
			<b>7.753.794</b>	<b>1,00</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Argentinien</b>				
IRSA Inversiones y Representaciones SA, 144A 8,75 % 22/06/2028	USD	428.964	427.171	0,05
			<b>427.171</b>	<b>0,05</b>
<b>Armenien</b>				
Coruripe Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	5.222.000	4.014.413	0,52
			<b>4.014.413</b>	<b>0,52</b>
<b>Brasilien</b>				
Alpha Appalachia Holdings LLC 9 % 10/02/2025*	USD	3.910.000	0	0,00
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5 % 23/01/2081	USD	3.438.000	2.951.317	0,38
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034	USD	3.522.264	3.209.222	0,41
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031	USD	470.000	372.034	0,05
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7,25 % 30/06/2031	USD	563.325	438.655	0,06
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30/06/2031	USD	3.212.787	2.501.765	0,32
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875 % 13/09/2033	USD	2.177.000	2.305.539	0,30

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Brasilien (Fortsetzung)</b>				
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	2.902.090	2.719.133	0,35
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30/06/2031	USD	3.639.658	3.060.952	0,39
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	3.059.000	2.732.604	0,35
Vale SA, FRN 0 % Perpetual	BRL	15.685.000	1.155.161	0,15
			<b>21.446.382</b>	<b>2,76</b>
<b>Burkina Faso</b>				
Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026	USD	4.522.000	4.191.351	0,54
			<b>4.191.351</b>	<b>0,54</b>
<b>Chile</b>				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125 % 26/03/2079	USD	2.405.000	2.312.684	0,30
AES Andes SA, Reg. S, FRN 6,35 % 07/10/2079	USD	2.647.000	2.492.825	0,32
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025	USD	368.000	359.372	0,04
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125 % 15/01/2028	USD	1.705.000	812.138	0,11
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375 % 15/04/2029	USD	2.372.000	1.173.042	0,15
			<b>7.150.061</b>	<b>0,92</b>
<b>China</b>				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026	USD	3.380.000	2.966.476	0,38
FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030	USD	3.950.000	3.661.650	0,47
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,85 % 13/01/2032	USD	2.315.000	942.517	0,12
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029	USD	1.498.721	1.391.743	0,18
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 09/07/2023§	USD	400.000	62.522	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026	USD	443.143	53.266	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027	USD	443.143	42.099	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027	USD	886.286	84.729	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028	USD	1.329.429	83.089	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029	USD	1.329.429	95.719	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030	USD	624.484	43.283	0,01
			<b>9.427.093</b>	<b>1,22</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kolumbien</b>				
ABRA Global Finance, Reg. S 11,5 % 02/03/2028	USD	1.768.615	1.332.337	0,17
Aris Mining Corp., Reg. S 6,875 % 09/08/2026	USD	4.810.000	4.188.235	0,54
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	2.980.000	2.619.819	0,34
Bancolombia SA, FRN 6,909 % 18/10/2027	USD	3.412.000	3.410.617	0,44
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	5.951.000	4.340.719	0,56
SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028	USD	867.000	729.725	0,09
			<b>16.621.452</b>	<b>2,14</b>
<b>Costa Rica</b>				
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875 % 15/01/2031	USD	2.518.000	2.577.330	0,33
			<b>2.577.330</b>	<b>0,33</b>
<b>Kroatien</b>				
Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S, FRN 7,875 % 05/06/2027	EUR	3.000.000	3.521.721	0,45
			<b>3.521.721</b>	<b>0,45</b>
<b>Zypern</b>				
Bank of Cyprus Holdings plc, Reg. S, FRN 11,875 % Perpetual	EUR	214.000	253.777	0,03
Bank of Cyprus PCL, Reg. S, FRN 7,375 % 25/07/2028	EUR	1.028.000	1.175.495	0,15
			<b>1.429.272</b>	<b>0,18</b>
<b>Ekuador</b>				
International Airport Finance SA, Reg. S 12 % 15/03/2033	USD	323.345	332.120	0,04
			<b>332.120</b>	<b>0,04</b>
<b>Estland</b>				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 7,75 % 08/06/2027	EUR	650.000	760.739	0,10
			<b>760.739</b>	<b>0,10</b>
<b>Georgien</b>				
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 8,894 % Perpetual	USD	2.655.000	2.465.831	0,32
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,775 % Perpetual	USD	871.000	866.645	0,11
			<b>3.332.476</b>	<b>0,43</b>
<b>Ghana</b>				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5 % 01/03/2028	USD	3.187.000	2.919.500	0,38
			<b>2.919.500</b>	<b>0,38</b>

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Griechenland</b>				
Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 6,875 % 27/06/2029	EUR	1.270.000	1.497.994	0,19
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 5,5 % 11/06/2031	EUR	2.684.000	2.897.280	0,37
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	2.972.000	3.516.754	0,45
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 5,5 % 19/02/2030	EUR	1.350.000	1.468.484	0,19
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual	EUR	2.123.000	2.311.090	0,30
			<b>11.691.602</b>	<b>1,50</b>
<b>Ungarn</b>				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	2.964.000	3.447.962	0,44
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033	USD	5.502.000	5.680.815	0,73
			<b>9.128.777</b>	<b>1,17</b>
<b>Indonesien</b>				
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024 <sup>s</sup>	USD	2.798.109	181.877	0,03
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875 % 04/02/2039	USD	482.760	465.926	0,06
Minejesa Capital BV, Reg. S 5,625 % 10/08/2037	USD	462.000	405.932	0,05
Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625 % 10/08/2030	USD	5.571.000	5.299.414	0,68
			<b>6.353.149</b>	<b>0,82</b>
<b>Kasachstan</b>				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4 % 15/08/2026	USD	423.000	397.882	0,05
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25 % 15/08/2030	USD	3.565.000	2.943.157	0,38
			<b>3.341.039</b>	<b>0,43</b>
<b>Luxemburg</b>				
Hidroviias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031	USD	4.344.000	3.438.540	0,44
SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028	USD	3.143.000	2.645.359	0,34
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,973 % 16/07/2023 <sup>s</sup>	USD	1.056.000	29.040	0,01
			<b>6.112.939</b>	<b>0,79</b>
<b>Mazedonien</b>				
Puma International Financing SA, Reg. S 5 % 24/01/2026	USD	3.575.000	3.402.149	0,44
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024	USD	4.346.000	3.840.910	0,49
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026	USD	4.218.000	3.596.523	0,46
			<b>10.839.582</b>	<b>1,39</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Mexiko</b>				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10 % 19/12/2022 <sup>s</sup>	USD	744.849	11.173	0,00
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9 % 10/02/2025 <sup>s</sup>	USD	3.686.078	55.291	0,01
Alpha Holding SA de CV 10 % 31/12/2049*	USD	791.000	0	0,00
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,625 % Perpetual	USD	820.000	788.326	0,10
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	503.000	496.070	0,06
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	USD	1.327.000	1.222.559	0,16
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033	USD	3.711.000	3.374.749	0,43
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038	USD	2.060.000	2.201.190	0,28
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15/11/2029	USD	3.435.000	2.162.728	0,28
Braskem Idesa SAPI, Reg. S, FRN 6,99 % 20/02/2032	USD	4.351.000	2.461.600	0,32
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125 % Perpetual	USD	1.322.000	1.410.627	0,18
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	USD	3.331.000	3.161.778	0,41
Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,5 % 17/03/2027	USD	2.692.000	2.612.374	0,33
Grupo Kaltex SA de CV, 144A 14,5 % 30/09/2025	USD	1.599.000	1.439.100	0,18
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5 % 12/11/2025	USD	1.941.000	1.293.459	0,17
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6,375 % 20/09/2028	USD	3.620.000	1.475.263	0,19
			<b>24.166.287</b>	<b>3,10</b>
<b>Republik Moldau</b>				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026	USD	3.723.000	2.593.144	0,33
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875 % 04/02/2039	USD	3.443.688	3.323.606	0,43
			<b>5.916.750</b>	<b>0,76</b>
<b>Niederlande</b>				
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 <sup>s</sup>	USD	9.487.000	245.049	0,03
			<b>245.049</b>	<b>0,03</b>
<b>Nigeria</b>				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	2.551.000	2.302.660	0,30
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8 % 18/09/2027	USD	1.738.000	1.553.703	0,20
SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75 % 01/04/2026	USD	2.735.000	2.521.670	0,32
			<b>6.378.033</b>	<b>0,82</b>

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Panama</b>				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	834.781	702.426	0,09
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875 % 15/09/2027	USD	4.280.000	4.012.543	0,52
Multibank, Inc., Reg. S 7,75 % 03/02/2028	USD	1.831.000	1.832.538	0,23
			<b>6.547.507</b>	<b>0,84</b>
<b>Paraguay</b>				
Frigorifico Concepcion SA, 144A 7,7 % 21/07/2028	USD	3.065.000	2.597.664	0,34
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	2.225.000	1.885.743	0,24
			<b>4.483.407</b>	<b>0,58</b>
<b>Peru</b>				
Auna SAA, 144A 10 % 15/12/2029	USD	4.856.800	4.692.155	0,60
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 8,55 % 18/09/2033	USD	3.874.000	4.238.466	0,55
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030	USD	6.598.000	5.464.266	0,70
			<b>14.394.887</b>	<b>1,85</b>
<b>Rumänien</b>				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625 % 19/05/2027	EUR	2.400.000	2.808.220	0,36
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875 % 27/04/2027	EUR	657.000	767.839	0,10
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25 % 07/12/2028	EUR	2.763.000	3.150.706	0,40
			<b>6.726.765</b>	<b>0,86</b>
<b>Slowenien</b>				
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375 % 29/06/2026	EUR	2.900.000	3.316.561	0,43
			<b>3.316.561</b>	<b>0,43</b>
<b>Südafrika</b>				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75 % 01/05/2027	USD	1.088.000	1.014.813	0,13
Sasol Financing USA LLC 6,5 % 27/09/2028	USD	1.092.000	1.041.445	0,13
Sasol Financing USA LLC 5,5 % 18/03/2031	USD	1.352.000	1.140.313	0,15
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8,75 % 03/05/2029	USD	2.727.000	2.785.146	0,36
			<b>5.981.717</b>	<b>0,77</b>
<b>Türkei</b>				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	3.717.432	3.393.339	0,43

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Türkei (Fortsetzung)</b>				
Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95 % 30/10/2025	USD	2.676.000	2.634.790	0,34
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	4.357.000	4.510.366	0,58
			<b>10.538.495</b>	<b>1,35</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Mashreqbank PSC, Reg. S, FRN 7,875 % 24/02/2033	USD	949.000	987.482	0,12
Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9,625 % 15/04/2029	USD	1.964.000	1.923.869	0,25
Shelf Drilling Holdings Ltd., Reg. S 9,625 % 15/04/2029	USD	787.000	770.919	0,10
			<b>3.682.270</b>	<b>0,47</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Alpha Appalachia Holdings LLC 10 % 31/12/2999	USD	791.000	16.314	0,00
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026 <sup>§</sup>	USD	7.633.000	282.421	0,04
			<b>298.735</b>	<b>0,04</b>
<b>Usbekistan</b>				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 16 % 16/04/2024	UZS	26.670.000.000	2.147.004	0,27
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025	USD	230.000	214.083	0,03
			<b>2.361.087</b>	<b>0,30</b>
<b>Venezuela, Bolivarische Republik</b>				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30/06/2031	USD	932.433	726.076	0,09
			<b>726.076</b>	<b>0,09</b>
<b>Vietnam</b>				
Alpha Appalachia Holdings LLC 9 % 10/02/2025*	USD	3.650.000	0	0,00
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029	USD	3.741.732	3.474.647	0,45
			<b>3.474.647</b>	<b>0,45</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>224.856.442</b>	<b>28,90</b>

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Albanien</b>				
Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 16/06/2027	EUR	116.000	124.418	0,02
Albania Government Bond, Reg. S 5,9 % 09/06/2028	EUR	12.651.000	14.347.351	1,84
Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 23/11/2031	EUR	1.961.000	1.911.435	0,25
			<b>16.383.204</b>	<b>2,11</b>
<b>Barbados</b>				
Barbados Government Bond, 144A 6,5 % 01/10/2029	USD	61.600	58.520	0,01
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	2.486.500	2.362.175	0,30
			<b>2.420.695</b>	<b>0,31</b>
<b>Benin</b>				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	3.546.000	3.222.772	0,41
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	3.235.000	2.829.552	0,36
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	10.725.000	9.371.320	1,21
Benin Government International Bond, Reg. S 5,75 % 26/03/2026	EUR	275.000	300.187	0,04
			<b>15.723.831</b>	<b>2,02</b>
<b>Brasilien</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026	EUR	556.000	599.227	0,08
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	5.165.000	4.971.661	0,64
			<b>5.570.888</b>	<b>0,72</b>
<b>Chile</b>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,875 % 17/10/2031	EUR	1.300.000	1.293.614	0,17
			<b>1.293.614</b>	<b>0,17</b>
<b>China</b>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,125 % 15/06/2025	EUR	495.000	545.836	0,07
			<b>545.836</b>	<b>0,07</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 05/12/2025	DOP	104.130.000	1.874.609	0,24
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026	DOP	107.600.000	1.945.176	0,25
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	5.620.000	88.824	0,01
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	68.730.000	1.207.651	0,15

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Dominikanische Republik (Fortsetzung)</b>				
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	150.700.000	2.890.400	0,37
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	14.700.000	236.701	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	75.430.000	1.214.092	0,16
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	290.600.000	6.059.248	0,78
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034	DOP	281.100.000	5.611.604	0,72
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	176.500.000	3.284.915	0,43
			<b>24.413.220</b>	<b>3,14</b>
<b>Ecuador</b>				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 1,5 % 31/07/2040	USD	191.373	44.494	0,01
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5 % 31/07/2040	USD	464.763	108.058	0,01
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 8,875 % 23/10/2027	USD	227.825	52.969	0,01
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5 % 31/07/2040	USD	410.085	95.345	0,01
			<b>300.866</b>	<b>0,04</b>
<b>El Salvador</b>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2025	USD	949.000	893.224	0,11
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032	USD	4.175.000	3.570.669	0,46
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	USD	151.000	118.346	0,02
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625 % 01/02/2041	USD	2.192.000	1.656.439	0,21
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/01/2027	USD	1.086.000	963.519	0,12
			<b>7.202.197</b>	<b>0,92</b>
<b>Äthiopien</b>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	9.621.000	6.527.079	0,84
			<b>6.527.079</b>	<b>0,84</b>
<b>Ghana</b>				
Ghana Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/02/2027	USD	1.255.000	562.717	0,07
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875 % 26/03/2027	USD	627.000	281.514	0,04
Ghana Government Bond, Reg. S 7,75 % 07/04/2029	USD	2.740.000	1.202.148	0,15
Ghana Government Bond, Reg. S 7,625 % 16/05/2029	USD	1.480.000	646.819	0,08
Ghana Government Bond, Reg. S 8,125 % 26/03/2032	USD	3.016.000	1.327.040	0,17
Ghana Government Bond, Reg. S 8,625 % 07/04/2034	USD	2.152.000	946.794	0,12
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875 % 11/02/2035	USD	508.000	224.099	0,03



# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Ghana (Fortsetzung)</b>				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,875 % 07/05/2042	USD	721.000	311.724	0,04
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627 % 16/06/2049	USD	1.525.000	658.808	0,09
Ghana Government Bond, Reg. S 8,75 % 11/03/2061	USD	2.026.000	880.023	0,11
			<b>7.041.686</b>	<b>0,90</b>
<b>Ungarn</b>				
Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032	HUF	2.538.650.000	6.791.590	0,87
Hungary Government Bond 3 % 27/10/2038	HUF	509.980.000	1.035.460	0,13
Hungary Government Bond 4 % 28/04/2051	HUF	563.820.000	1.151.797	0,15
			<b>8.978.847</b>	<b>1,15</b>
<b>Indonesien</b>				
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042	IDR	33.082.000.000	2.235.880	0,29
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043	IDR	348.201.000.000	23.489.264	3,02
Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048	IDR	24.087.000.000	1.648.936	0,21
Indonesia Treasury 7 % 15/02/2033	IDR	44.699.000.000	3.010.367	0,39
			<b>30.384.447</b>	<b>3,91</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	1.400.000	1.309.852	0,17
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875 % 17/10/2040	EUR	4.668.000	4.337.244	0,56
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	10.312.000	9.131.736	1,17
			<b>14.778.832</b>	<b>1,90</b>
<b>Libanon</b>				
Lebanon Government Bond 6,375 % 09/03/2020 <sup>8</sup>	USD	4.786.000	293.142	0,04
Lebanon Government Bond 6,15 % 19/06/2020 <sup>8</sup>	USD	373.000	22.846	0,00
Lebanon Government Bond 6,25 % 27/05/2022 <sup>8</sup>	USD	620.000	38.310	0,01
Lebanon Government Bond 6,4 % 26/05/2023 <sup>8</sup>	USD	66.000	4.043	0,00
Lebanon Government Bond 7 % 03/12/2024 <sup>8</sup>	USD	28.000	1.719	0,00
Lebanon Government Bond 6,85 % 25/05/2029 <sup>8</sup>	USD	472.000	29.190	0,00
Lebanon Government Bond 8,2 % 17/05/2033 <sup>8</sup>	USD	8.000	498	0,00
Lebanon Government Bond 8,25 % 17/05/2034 <sup>8</sup>	USD	7.000	436	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 5,8 % 14/04/2020 <sup>8</sup>	USD	281.000	17.224	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,1 % 04/10/2022 <sup>8</sup>	USD	4.799.000	294.150	0,04
Lebanon Government Bond, Reg. S 6 % 27/01/2023 <sup>8</sup>	USD	1.253.000	76.746	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Libanon (Fortsetzung)</b>				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65 % 03/11/2028 <sup>8</sup>	USD	894.000	55.795	0,01
			<b>834.099</b>	<b>0,11</b>
<b>Mexiko</b>				
Petroleos Mexicanos 6,875 % 04/08/2026	USD	8.980.000	8.740.807	1,13
Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/2048	USD	1.604.000	1.025.459	0,13
			<b>9.766.266</b>	<b>1,26</b>
<b>Nigeria</b>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033	USD	1.837.000	1.571.609	0,20
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696 % 23/02/2038	USD	6.111.000	5.025.931	0,65
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625 % 28/11/2047	USD	897.000	713.653	0,09
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/09/2051	USD	7.150.000	5.886.123	0,76
			<b>13.197.316</b>	<b>1,70</b>
<b>Panama</b>				
Panama Government Bond 3,16 % 23/01/2030	USD	2.044.000	1.748.458	0,22
Panama Government Bond 3,362 % 30/06/2031	USD	363.000	286.392	0,04
Panama Government Bond 2,252 % 29/09/2032	USD	1.541.000	1.132.758	0,15
Panama Government Bond, Reg. S, 144A 6,375 % 25/07/2033	USD	449.000	421.836	0,05
			<b>3.589.444</b>	<b>0,46</b>
<b>Peru</b>				
Peru Bonos De Tesoreria 5,94 % 12/02/2029	PEN	178.515.000	48.198.136	6,19
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	24.143.000	6.361.425	0,82
Peru Government Bond 6,35 % 12/08/2028	PEN	11.291.000	3.121.025	0,40
Peru Government Bond, Reg. S 6,15 % 12/08/2032	PEN	14.434.000	3.812.700	0,49
			<b>61.493.286</b>	<b>7,90</b>
<b>Serbien</b>				
Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	2.926.000	2.741.686	0,35
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029	EUR	3.446.000	3.229.044	0,42
Serbia Government Bond, Reg. S 1,65 % 03/03/2033	EUR	3.446.000	2.829.196	0,36
Serbia Treasury 5,875 % 08/02/2028	RSD	152.330.000	1.462.575	0,19
Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032	RSD	1.950.440.000	16.367.232	2,10
			<b>26.629.733</b>	<b>3,42</b>

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Südafrika</b>				
South Africa Government Bond 8 % 31/01/2030	ZAR	363.300.000	18.266.804	2,35
			<b>18.266.804</b>	<b>2,35</b>
<b>Sri Lanka</b>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5,75 % 18/04/2023	USD	2.400.000	1.234.500	0,16
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35 % 28/06/2024	USD	1.600.000	814.887	0,11
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825 % 18/07/2026	USD	8.459.000	4.351.279	0,56
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 03/11/2025	USD	8.318.000	4.304.546	0,55
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2 % 11/05/2027	USD	4.134.000	2.099.256	0,27
			<b>12.804.468</b>	<b>1,65</b>
<b>Supranational</b>				
International Finance Corp. 16 % 21/02/2025	US\$	26.000.000.000	2.117.861	0,27
			<b>2.117.861</b>	<b>0,27</b>
<b>Suriname</b>				
Suriname Government International Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	22.839.000	19.842.523	2,55
Suriname Government International Bond, 144A 0 % 31/12/2050	USD	11.055.000	5.195.850	0,67
			<b>25.038.373</b>	<b>3,22</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US Treasury 2,25 % 31/01/2024	USD	4.916.000	4.903.800	0,63
US Treasury Bill 0 % 09/01/2024	USD	13.000.000	12.979.312	1,67
US Treasury Bill 0 % 01/02/2024	USD	15.025.000	14.950.182	1,92
US Treasury Bill 0 % 29/02/2024	USD	15.059.000	14.923.668	1,92
			<b>47.756.962</b>	<b>6,14</b>
<b>Uruguay</b>				
Banco Central Del Uruguay Bill 0 % 03/07/2024	UYU	24.655.000	602.203	0,08
Uruguay Government Bond 8,25 % 21/05/2031	UYU	14.030.000	334.086	0,04
Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033	UYU	483.761.000	12.593.025	1,62
Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040	UYU	164.038.555	5.585.346	0,72
			<b>19.114.660</b>	<b>2,46</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Usbekistan</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75 % 18/01/2025	EUR	2.550.000	2.764.431	0,36
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	7.851.000	9.103.335	1,17
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 14 % 19/07/2024	UZS	32.590.000.000	2.643.617	0,34
Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 4,75 % 20/02/2024	USD	3.600.000	3.590.982	0,46
Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	73.020.000.000	5.945.854	0,76
			<b>24.048.219</b>	<b>3,09</b>
<b>Sambia</b>				
Zambia Government Bond 10 % 21/08/2026	ZMW	11.899.000	372.102	0,05
Zambia Government Bond 11 % 20/09/2026	ZMW	26.445.000	849.514	0,11
Zambia Government Bond 10 % 27/11/2026	ZMW	13.156.000	397.052	0,05
Zambia Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/09/2022	USD	1.741.000	975.326	0,12
Zambia Government Bond, Reg. S 8,97 % 30/07/2027	USD	2.262.000	1.408.830	0,18
Zambia Government Bond, Reg. S 8,5 % 14/04/2024	USD	5.572.000	3.490.161	0,45
			<b>7.492.985</b>	<b>0,96</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>413.715.718</b>	<b>53,19</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>646.325.954</b>	<b>83,09</b>

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>China</b>				
Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025*	UZS	97.006.670.000	7.579.437	0,97
			<b>7.579.437</b>	<b>0,97</b>
<b>Jamaika</b>				
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024	USD	3.624.000	3.393.115	0,44
			<b>3.393.115</b>	<b>0,44</b>
<b>Mexiko</b>				
Alpha Holding SA de CV 10 % 31/12/2049*	USD	791.000	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Peru</b>				
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027	PEN	12.500.000	2.586.067	0,33
			<b>2.586.067</b>	<b>0,33</b>
<b>Polen</b>				
Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030*	PYG	15.310.000.000	2.233.397	0,29
			<b>2.233.397</b>	<b>0,29</b>
<b>Usbekistan</b>				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025*	UZS	87.031.940.000	6.969.330	0,90
			<b>6.969.330</b>	<b>0,90</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>22.761.346</b>	<b>2,93</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Armenien</b>				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	115.400.000	277.207	0,03
Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028	AMD	1.837.790.000	4.337.994	0,56
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	3.386.777.000	7.877.583	1,01
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	379.417.000	863.871	0,11
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	404.670.000	917.692	0,12
			<b>14.274.347</b>	<b>1,83</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 12 % 03/10/2025	DOP	171.340.000	3.021.433	0,39
			<b>3.021.433</b>	<b>0,39</b>
<b>Sri Lanka</b>				
Sri Lanka Government Bond 0 % 02/02/2024	LKR	1.189.000.000	3.631.215	0,46
			<b>3.631.215</b>	<b>0,46</b>
<b>Ukraine</b>				
Ukraine Government Bond 9,99 % 22/05/2024	UAH	14.857.000	307.655	0,04
Ukraine Government Bond 15,84 % 26/02/2025	UAH	117.000	2.438	0,00
Ukraine Government Bond 12,52 % 13/05/2026	UAH	2.801.000	52.496	0,01
Ukraine Government Bond 19,19 % 30/09/2026	UAH	173.000	4.556	0,00
Ukraine Government Bond 9,79 % 26/05/2027	UAH	68.044.000	1.096.908	0,14
			<b>1.464.053</b>	<b>0,19</b>
<b>Sambia</b>				
Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 25/01/2026	ZMW	30.320.000	1.051.667	0,14
Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 28/06/2026	ZMW	2.710.000	89.965	0,01
Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 27/12/2026	ZMW	21.720.000	680.475	0,09
Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 28/06/2028	ZMW	9.500.000	266.637	0,03
Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 30/08/2028	ZMW	1.000.000	27.576	0,00
Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 29/11/2028	ZMW	3.000.000	80.786	0,01

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Sambia (Fortsetzung)</b>				
Zambia Government Bond, Reg. S 13 % 25/01/2031	ZMW	4.515.000	113.297	0,02
			<b>2.310.403</b>	<b>0,30</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>24.701.451</b>	<b>3,17</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>47.462.797</b>	<b>6,10</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>693.788.751</b>	<b>89,19</b>
<b>Barmittel</b>			<b>66.841.014</b>	<b>8,59</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>17.258.890</b>	<b>2,22</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>777.888.655</b>	<b>100,00</b>

§Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
39.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,295 %	20.03.2029	2.870	0,00
8.476.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,183 %	21.09.2027	5.480	0,00
418.700.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 3,89 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	9.872	0,00
418.700.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 3,76 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	10.127	0,00
15.700.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,371 %	20.12.2028	10.559	0,00
14.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,388 %	20.12.2028	11.031	0,00
42.400.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,294 %	20.09.2028	11.228	0,00
406.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,403 %	20.09.2033	11.286	0,00
64.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,281 %	20.09.2028	11.719	0,00
14.700.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,39 %	20.12.2028	11.777	0,00
330.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,56 %	20.09.2033	12.683	0,00
65.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,286 %	20.09.2028	13.945	0,00
386.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,556 %	20.09.2033	14.731	0,00
415.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,518 %	20.09.2033	14.759	0,00
391.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,59 %	20.09.2033	15.820	0,00
15.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,446 %	20.12.2028	17.554	0,00
21.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,4 %	20.12.2028	18.208	0,00
837.400.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 4,2 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	18.526	0,00
17.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,438 %	20.12.2028	18.998	0,00
24.150.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,292 %	21.12.2027	19.844	0,00
1.076.838.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,31 %	20.09.2033	23.209	0,00
22.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,435 %	20.12.2028	24.151	0,00
1.296.723.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,325 %	21.06.2033	28.816	0,00
155.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,285 %	20.09.2028	31.792	0,00

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
838.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,555 %	20.09.2033	31.925	0,00
67.000.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,85 %	20.12.2028	34.978	0,00
29.632.897	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,941 %	20.09.2033	36.688	0,00
36.600.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,426 %	20.12.2028	38.007	0,00
30.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,471 %	20.12.2028	40.053	0,01
39.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,43 %	20.12.2028	41.528	0,01
39.800.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,441 %	20.12.2028	45.266	0,01
36.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,46 %	20.12.2028	45.453	0,01
36.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,465 %	20.12.2028	46.640	0,01
72.000.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- THOR; Erhalt: Festzins 2,835 %	20.12.2028	55.462	0,01
577.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,731 %	20.12.2025	57.843	0,01
52.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 %	20.12.2028	58.798	0,01
45.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,47 %	20.12.2028	59.783	0,01
364.676.412	HUF	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- BUBOR; Erhalt: Festzins 7,18 %	20.12.2028	64.952	0,01
377.223.588	HUF	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- BUBOR; Erhalt: Festzins 7,25 %	20.12.2028	70.481	0,01
41.800.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,76 %	21.12.2027	70.630	0,01
94.500.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- THOR; Erhalt: Festzins 2,833 %	20.12.2028	72.527	0,01
12.500.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,72 %	04.01.2027	74.853	0,01
59.265.794	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,955 %	20.09.2033	76.613	0,01
26.000.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,305 %	20.12.2033	79.107	0,01
933.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,728 %	20.12.2025	93.011	0,01
351.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,728 %	20.12.2028	100.561	0,01
89.101.309	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,962 %	20.09.2033	117.719	0,02
4.209.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,78 %	20.12.2028	119.578	0,02
1.809.850.000	MXN	Citibank	Zahlung: variabler 4-Wochen- TIE; Erhalt: Festzins 11,24 %	09.10.2024	128.414	0,02

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
5.728.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD, KSDA; Erhalt: Festzins 3,332 %	20.09.2033	131.963	0,02
5.727.500.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD, KSDA; Erhalt: Festzins 3,34 %	20.09.2033	135.045	0,02
557.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,693 %	20.09.2028	139.204	0,02
2.020.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,753 %	20.12.2025	212.390	0,03
2.874.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,754 %	20.12.2025	303.143	0,04
91.800.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,55 %	20.12.2033	366.448	0,05
1.707.000.000	HUF	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 7,48 %	20.12.2028	367.919	0,05
6.568.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD, KSDA; Erhalt: Festzins 4,015 %	20.12.2033	463.554	0,06
12.993.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD, KSDA; Erhalt: Festzins 4,027 %	20.12.2033	927.694	0,12
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>5.077.215</b>	<b>0,65</b>

3.767.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,923 %	21.06.2028	(412,479)	(0,05)
69.814.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,872 %	15.09.2026	(175,844)	(0,02)
61.550.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,86 %	15.09.2026	(156,017)	(0,02)
1.809.850.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 11,24 %; Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE	09.10.2024	(128,414)	(0,02)
54.000.000	CZK	Citibank	Zahlung: Festzins 4,555 %; Erhalt: variabler 6-Monats-PRIBOR	20.12.2028	(106,959)	(0,02)
34.000.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,801 %	20.08.2026	(89,952)	(0,01)
41.500.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 6,461 %	06.10.2026	(81,368)	(0,01)
35.000.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 6,531 %	15.12.2026	(62,250)	(0,01)
18.000.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,82 %	19.08.2026	(47,125)	(0,01)
16.000.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,851 %	24.06.2026	(37,042)	(0,01)
15.400.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 6,02 %	15.07.2026	(36,948)	(0,01)
14.020.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,82 %	11.03.2026	(30,581)	(0,01)
14.020.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,88 %	11.03.2026	(29,644)	(0,01)
11.400.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,52 %	24.02.2026	(29,025)	0,00
11.000.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,875 %	13.08.2026	(28,114)	0,00
12.383.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,82 %	11.03.2026	(27,010)	0,00
10.000.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,901 %	13.05.2026	(23,225)	0,00
1.427.900.000	COP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 5,68 %	26.11.2025	(21,688)	0,00

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
10.000.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,875 %	19.03.2026	(21,069)	0,00
5.340.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,41 %	24.02.2026	(14,254)	0,00
5.300.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,41 %	24.02.2026	(14,147)	0,00
5.350.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,45 %	24.02.2026	(14,041)	0,00
5.400.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,51 %	24.02.2026	(13,809)	0,00
25.000.000	MYR	Standard Chartered	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,54 %	20.12.2028	(10,085)	0,00
3.780.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 5,47 %	24.02.2026	(9,836)	0,00
2.243.200.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,655 %	20.12.2028	(5,932)	0,00
2.210.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 6,54 %	23.02.2027	(4,286)	0,00
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva</b>					<b>(1.631.144)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>3.446.071</b>	<b>0,44</b>

## Anleihen-Future

Nominalbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
28.664.900.000	COP	J.P. Morgan	Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP	28.12.2023	468.436	0,06
18.959.200.000	COP	Goldman Sachs	Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP	03.01.2024	394.152	0,05
7.912.900.000	COP	Barclays	Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP	01.02.2024	91.541	0,01
6.530.100.000	COP	Goldman Sachs	Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP	05.01.2024	88.418	0,01
7.912.900.000	COP	Barclays	Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP	07.02.2024	62.331	0,01
<b>Gesamtwert aus Anleihen-Future – Aktiva</b>					<b>1.104.878</b>	<b>0,14</b>
<b>Nettomarktwert aus Anleihen-Future – Aktiva</b>					<b>1.104.878</b>	<b>0,14</b>

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
7.370.000	USD	J.P. Morgan	Panama Government Bond 8,875 % 30/09/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(200,640)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(200,640)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(200,640)</b>	<b>(0,03)</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
BRL	130.000	USD	26.195	03.01.2024	Societe Generale	568	0,00
USD	26.915	BRL	130.000	03.01.2024	Societe Generale	153	0,00
UZS	8.788.605.000	USD	700.287	10.01.2024	J.P. Morgan	9.831	0,00
HUF	1.139.252.402	EUR	2.827.102	11.01.2024	UBS	162.036	0,02
UZS	4.776.102.000	USD	378.455	22.01.2024	Standard Bank	5.720	0,00
HUF	240.000.000	EUR	579.796	30.01.2024	Goldman Sachs	49.065	0,01
HUF	1.080.793.417	EUR	2.528.808	30.01.2024	UBS	312.044	0,05
UZS	9.571.127.000	USD	756.910	01.02.2024	Standard Bank	10.063	0,00
UZS	9.631.679.245	USD	756.910	12.02.2024	Standard Bank	11.399	0,00
UZS	12.219.610.755	USD	961.947	15.02.2024	Standard Bank	11.565	0,00
SGD	12.000.000	USD	9.009.702	26.02.2024	Citibank	105.599	0,01
SGD	3.500.000	USD	2.640.722	26.02.2024	Goldman Sachs	17.907	0,00
SGD	20.830.000	USD	15.609.013	26.02.2024	Standard Chartered	213.629	0,03
UZS	8.348.233.000	USD	657.341	26.02.2024	Goldman Sachs	4.665	0,00
CZK	76.350.000	USD	3.365.933	30.03.2024	Goldman Sachs	46.454	0,01
EUR	2.921.000	CZK	71.620.000	20.03.2024	UBS	42.703	0,01
EUR	7.064.626	HUF	2.731.604.946	20.03.2024	UBS	9.417	0,00
EUR	21.053.308	USD	22.832.965	20.03.2024	Societe Generale	546.134	0,07
IDR	41.164.652.502	USD	2.630.752	20.03.2024	Societe Generale	38.240	0,00
INR	3.842.300.000	USD	45.931.407	20.03.2024	Societe Generale	93.303	0,01
KRW	29.738.000.000	USD	22.882.513	20.03.2024	Citibank	149.508	0,02
KRW	9.061.600.000	USD	6.967.728	20.03.2024	Societe Generale	50.463	0,01
MXN	12.220.000	USD	707.021	20.03.2024	Barclays	6.859	0,00
MXN	511.446.000	USD	28.933.900	20.03.2024	Standard Chartered	944.236	0,12
PEN	1.390.000	USD	367.210	20.03.2024	Societe Generale	7.200	0,00
UZS	19.642.333.000	USD	1.502.282	14.05.2024	Standard Bank	4.678	0,00
USD	247.265	AMD	98.609.101	06.09.2024	Citibank	8.252	0,00
USD	733.666	AMD	298.052.000	16.09.2024	Citibank	11.237	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.872.928</b>	<b>0,37</b>

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	41.375	EUR	37.263	03.01.2024	J.P. Morgan	125	0,00
EUR	245.886.851	USD	269.498.935	31.01.2024	J.P. Morgan	3.025.430	0,39

#### In GBP abgesicherte Anteilsklasse

USD	86.084	GBP	67.396	03.01.2024	J.P. Morgan	262	0,00
GBP	197.907.074	USD	249.860.078	31.01.2024	J.P. Morgan	2.197.361	0,28
USD	90.821	GBP	71.254	31.01.2024	J.P. Morgan	72	0,00

#### In NOK abgesicherte Anteilsklasse

USD	58.793.542	NOK	588.078.051	02.01.2024	J.P. Morgan	730.397	0,10
NOK	107.809.948	USD	10.095.907	31.01.2024	J.P. Morgan	566.689	0,07

#### Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus

<b>Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>	<b>6.510.336</b>	<b>0,84</b>
---	------------------	-------------

#### Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte

<b>9.383.264</b>	<b>1,21</b>
------------------	-------------

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
USD	2.752.700	EUR	2.536.361	05.01.2024	UBS	(55,268)	0,00
BRL	67.000	USD	13.778	04.03.2024	Societe Generale	(69)	0,00
HUF	2.385.854.181	EUR	6.170.427	20.03.2024	UBS	(8,225)	0,00
TRY	37.923.210	USD	1.214.524	20.03.2024	Standard Chartered	(21,319)	0,00
USD	1.162.380	COP	4.633.395.212	20.03.2024	Societe Generale	(15,188)	0,00
USD	156.107.694	EUR	141.521.373	20.03.2024	Societe Generale	(1.047,762)	(0,13)
USD	32.832.688	IDR	512.717.020.563	20.03.2024	Societe Generale	(410,345)	(0,06)
USD	46.575	MXN	823.285	20.03.2024	Standard Chartered	(1,521)	0,00
USD	9.189.082	PEN	34.811.000	20.03.2024	Citigroup	(187,608)	(0,02)
USD	49.413.069	PEN	187.185.924	20.03.2024	Societe Generale	(1.007,325)	(0,12)
USD	4.064.736	PEN	15.401.000	20.03.2024	Standard Chartered	(83,677)	(0,01)
USD	1.176.634	TRY	37.923.210	20.03.2024	Standard Chartered	(16,572)	0,00
USD	512.076	UVU	20.820.000	20.03.2024	Bank of America	(15,860)	0,00
USD	2.507.088	ZAR	47.444.085	20.03.2024	BNP Paribas	(63,267)	(0,01)
USD	2.909.059	ZAR	55.089.482	20.03.2024	Citibank	(75,496)	(0,01)
USD	1.700.485	ZAR	32.681.457	20.03.2024	HSBC	(70,082)	(0,01)
USD	5.621.807	ZAR	107.327.314	20.03.2024	Standard Chartered	(192,811)	(0,03)
USD	5.053.696	ZAR	96.686.306	20.03.2024	UBS	(184,429)	(0,03)
BRL	63.000	USD	12.917	02.04.2024	Societe Generale	(55)	0,00
UZS	13.423.434.000	USD	1.035.280	14.05.2024	Standard Bank	(5,434)	0,00
NGN	143.504.808	USD	168.831	20.06.2024	Standard Chartered	(49,409)	(0,01)
TRY	136.776.000	USD	4.020.254	20.06.2024	Standard Chartered	(18,220)	(0,01)
NGN	753.717.165	USD	913.604	21.06.2024	Standard Chartered	(286,768)	(0,04)
TRY	18.558.050	USD	549.055	21.06.2024	Standard Chartered	(14,723)	0,00
USD	528.565	TRY	18.558.050	21.06.2024	Standard Chartered	(5,767)	0,00
NGN	391.773.629	USD	460.914	24.06.2024	Standard Chartered	(135,705)	(0,02)
NGN	403.526.838	USD	460.914	26.06.2024	Standard Chartered	(126,369)	(0,02)
NGN	380.357.161	USD	427.371	02.07.2024	Standard Chartered	(113,408)	(0,02)
NGN	409.718.174	USD	455.246	08.07.2024	Standard Chartered	(118,076)	(0,02)
UZS	15.422.964.000	USD	1.141.174	30.08.2024	Standard Chartered	(8,326)	0,00
TRY	190.387.153	USD	5.204.707	20.09.2024	Standard Chartered	(146,465)	(0,02)
USD	2.401.937	TRY	91.998.000	20.09.2024	Standard Chartered	(42,283)	(0,01)
TRY	25.009.000	USD	673.467	23.09.2024	Standard Chartered	(10,818)	0,00
USD	652.239	TRY	25.009.000	23.09.2024	Standard Chartered	(10,410)	0,00
TRY	235.335.167	USD	6.045.910	16.12.2024	Standard Chartered	(200,244)	(0,03)

**Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (4.809.304) (0,63)**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	42.501	USD	47.245	31.01.2024	J.P. Morgan	(139)	0,00
USD	1.040.316	EUR	948.241	31.01.2024	J.P. Morgan	(10,650)	0,00

#### In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	1.665.281	USD	2.125.784	31.01.2024	J.P. Morgan	(4,856)	0,00
USD	975.991	GBP	775.481	31.01.2024	J.P. Morgan	(11,672)	0,00

#### In NOK abgesicherte Anteilsklasse

NOK	588.078.051	USD	58.211.429	02.01.2024	J.P. Morgan	(148,284)	(0,02)
NOK	107.809.948	USD	10.680.535	31.01.2024	J.P. Morgan	(27,939)	0,00
USD	10.095.907	NOK	107.809.948	31.01.2024	J.P. Morgan	(556,689)	(0,07)

#### Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus

**Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (760,229) (0,09)**

#### Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten

**(5.569.533) (0,72)**

#### Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte

**3.813.731 0,49**

# Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Euro-Bobl, 07/03/2024	(277)	EUR	(36.560.568)	(628.566)	(0,08)
Euro-Bund, 07/03/2024	(112)	EUR	(17.005.646)	(516,570)	(0,07)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	(64)	EUR	(10.016.490)	(764,148)	(0,10)
Euro-Schatz, 07/03/2024	(49)	EUR	(5.777.964)	(45,293)	(0,01)
US 2 Year Note, 28/03/2024	(183)	USD	(37.653.680)	(348,008)	(0,04)
US 5 Year Note, 28/03/2024	(1,116)	USD	(121.199.343)	(2.602.202)	(0,33)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(535)	USD	(60.279.453)	(1.965.866)	(0,25)
US Long Bond, 19/03/2024	(61)	USD	(7.602.125)	(585,724)	(0,08)
US Ultra Bond, 19/03/2024	(4)	USD	(534,000)	(50,830)	(0,01)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(7.507.207)</b>	<b>(0,97)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(7.507.207)</b>	<b>(0,97)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Emerging Markets Debt Opportunities Fund</b>				
Bar	Citibank	USD	20,000	-
Bar	Goldman Sachs	USD	739,156	-
Bar	J.P. Morgan	USD	340,000	-
Unbar	HSBC	USD	-	80,046
Unbar	Standard Chartered Bank	USD	-	5,416,908
Unbar	UBS	USD	-	622,867
			<b>1,099,156</b>	<b>6,119,821</b>



# Emerging Markets Domestic Debt Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in ein Portfolio aus Schwellenmarktanleihen und anderen festverzinslichen Wertpapieren aus Schwellenmärkten, die in der lokalen Ausgabewährung lauten. Der Fonds ist bestrebt, seine Vermögenswerte in festverzinsliche Wertpapiere aus Schwellenmärkten anzulegen, die hohe laufende Erträge bieten und gleichzeitig Potenzial für Vermögenszuwachs haben.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Brasilien</b>				
Brazil Government Bond 10 % 01/01/2027	BRL	325.300	706.384	0,58
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2029	BRL	724.100	1.562.719	1,28
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2031	BRL	1.077	230.375	0,19
			<b>2.499.478</b>	<b>2,05</b>
<b>Chile</b>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5 % 01/10/2028	CLP	1.590.000.000	1.796.226	1,48
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5,3 % 01/11/2037	CLP	715.000.000	808.118	0,66
			<b>2.604.344</b>	<b>2,14</b>
<b>China</b>				
China Government Bond 2,68 % 21/05/2030	CNY	10.230.000	1.453.084	1,19
China Government Bond 3,81 % 14/09/2050	CNY	4.490.000	740.505	0,61
			<b>2.193.589</b>	<b>1,80</b>
<b>Kolumbien</b>				
Colombia Titulos De Tesoreria 5,75 % 03/11/2027	COP	5.394.900.000	1.233.244	1,01
Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 26/03/2031	COP	2.125.500.000	473.627	0,39
Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 30/06/2032	COP	3.106.500.000	671.733	0,55
Colombia Titulos De Tesoreria 6 % 28/04/2028	COP	7.683.000.000	1.751.983	1,44
Colombia Titulos De Tesoreria 7,75 % 18/09/2030	COP	1.727.300.000	406.676	0,33
			<b>4.537.263</b>	<b>3,72</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Czech Republic Government Bond 1,75 % 23/06/2032	CZK	17.770.000	686.007	0,56
Czech Republic Government Bond 2 % 13/10/2033	CZK	68.900.000	2.656.705	2,18
Czech Republic Government Bond, Reg. S 0,95 % 15/05/2030	CZK	44.940.000	1.703.551	1,40
			<b>5.046.263</b>	<b>4,14</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 05/12/2025	DOP	17.560.000	316.126	0,26
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026	DOP	17.750.000	320.882	0,26
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 13 % 30/01/2026	DOP	14.500.000	262.129	0,22
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	3.100.000	48.995	0,04
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	24.170.000	424.690	0,35
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	35.000.000	671.294	0,55

# Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Dominikanische Republik (Fortsetzung)</b>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	19.090.000	307.388	0,25
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	1.560.000	25.109	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	95.800.000	1.997.508	1,64
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	16.000.000	297.783	0,25
			<b>4.671.904</b>	<b>3,84</b>
<b>Ungarn</b>				
Hungary Government Bond 3,25 % 22/10/2031	HUF	368.270.000	907.771	0,74
Hungary Government Bond 4,5 % 27/05/2032	HUF	56.640.000	149.166	0,12
Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032	HUF	240.240.000	642.708	0,53
Hungary Government Bond 2,25 % 20/04/2033	HUF	212.450.000	467.413	0,38
Hungary Government Bond 3 % 27/10/2038	HUF	34.680.000	70.414	0,06
Hungary Government Bond 3 % 25/04/2041	HUF	156.230.000	306.338	0,25
Hungary Government Bond 4 % 28/04/2051	HUF	28.210.000	57.629	0,05
Hungary Government Bond 3 % 27/10/2027	HUF	100.660.000	265.536	0,22
			<b>2.866.975</b>	<b>2,35</b>
<b>Indien</b>				
India Government Bond 7,1 % 18/04/2029	INR	124.030.000	1.489.202	1,22
India Government Bond 7,26 % 06/02/2033	INR	131.520.000	1.587.936	1,30
			<b>3.077.138</b>	<b>2,52</b>
<b>Indonesien</b>				
Indonesia Government Bond 7 % 15/09/2030	IDR	18.413.000.000	1.222.431	1,00
Indonesia Government Bond 6,5 % 15/02/2031	IDR	39.568.000.000	2.559.572	2,10
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/08/2032	IDR	10.404.000.000	715.928	0,59
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/06/2035	IDR	12.199.000.000	839.570	0,69
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043	IDR	2.500.000.000	168.647	0,14
Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048	IDR	1.037.000.000	70.990	0,06
Indonesia Treasury 7 % 15/05/2027	IDR	11.710.000.000	773.558	0,64
Indonesia Treasury 6,125 % 15/05/2028	IDR	26.299.000.000	1.687.290	1,38
Indonesia Treasury 6,375 % 15/04/2032	IDR	54.277.000.000	3.477.342	2,85
Indonesia Treasury 7 % 15/02/2033	IDR	34.233.000.000	2.305.508	1,89
			<b>13.820.836</b>	<b>11,34</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Malaysia</b>				
Malaysia Government Bond 3,885 % 15/08/2029	MYR	4.545.000	997.272	0,82
Malaysia Government Bond 3,582 % 15/07/2032	MYR	1.792.000	382.904	0,31
Malaysia Government Bond 4,642 % 07/11/2033	MYR	5.500.000	1.285.651	1,05
Malaysia Government Bond 3,757 % 22/05/2040	MYR	10.330.000	2.152.894	1,77
Malaysia Government Bond 4,696 % 15/10/2042	MYR	6.880.000	1.612.276	1,32
Malaysia Government Bond 4,065 % 15/06/2050	MYR	900.000	192.459	0,16
Malaysia Government Bond 4,232 % 30/06/2031	MYR	5.777.000	1.290.890	1,06
			<b>7.914.346</b>	<b>6,49</b>
<b>Mexiko</b>				
Mexican Bonos 8,5 % 31/05/2029	MXN	16.773.800	971.724	0,80
Mexican Bonos 7,5 % 26/05/2033	MXN	24.000.000	1.287.062	1,05
Mexican Bonos 10 % 20/11/2036	MXN	19.168.700	1.222.544	1,00
Mexican Bonos 8,5 % 18/11/2038	MXN	34.238.000	1.933.675	1,59
Mexican Bonos 7,75 % 13/11/2042	MXN	15.000.000	781.304	0,64
			<b>6.196.309</b>	<b>5,08</b>
<b>Peru</b>				
Peru Bonos De Tesoreria 5,94 % 12/02/2029	PEN	12.130.000	3.275.038	2,69
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	4.751.000	1.251.838	1,03
Peru Government Bond 6,9 % 12/08/2037	PEN	3.820.000	1.039.963	0,85
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,3 % 12/08/2033	PEN	1.822.000	515.381	0,42
			<b>6.082.220</b>	<b>4,99</b>
<b>Polen</b>				
Poland Government Bond 0,25 % 25/10/2026	PLN	3.920.000	878.476	0,72
Poland Government Bond 2,5 % 25/07/2027	PLN	7.311.000	1.722.615	1,41
			<b>2.601.091</b>	<b>2,13</b>
<b>Rumänien</b>				
Romania Government Bond 2,5 % 25/10/2027	RON	4.890.000	954.992	0,78
Romania Government Bond 4,15 % 26/01/2028	RON	4.800.000	993.760	0,81
Romania Government Bond 8,75 % 30/10/2028	RON	5.790.000	1.420.935	1,17
Romania Government Bond 5 % 12/02/2029	RON	1.010.000	212.982	0,17
Romania Government Bond 4,75 % 11/10/2034	RON	1.380.000	271.062	0,22
Romania Government Bond 4,25 % 28/04/2036	RON	1.950.000	360.361	0,30
Romania Government Bond 4,75 % 24/02/2025	RON	1.710.000	375.200	0,31
			<b>4.589.292</b>	<b>3,76</b>

# Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Serbien</b>				
Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032	RSD	200.180.000	1.679.822	1,38
			<b>1.679.822</b>	<b>1,38</b>
<b>Südafrika</b>				
South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040	ZAR	57.923.000	2.477.258	2,03
South Africa Government Bond 8,75 % 31/01/2044	ZAR	78.680.000	3.188.184	2,62
South Africa Government Bond 10,5 % 21/12/2026	ZAR	162.026.413	9.260.483	7,60
South Africa Government Bond 8 % 31/01/2030	ZAR	10.697.000	537.847	0,44
South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032	ZAR	11.000.000	525.558	0,43
			<b>15.989.330</b>	<b>13,12</b>
<b>Supranational</b>				
International Finance Corp. 16 % 21/02/2025	UZS	1.000.000.000	81.456	0,07
			<b>81.456</b>	<b>0,07</b>
<b>Thailand</b>				
Thailand Government Bond 2,65 % 17/06/2028	THB	60.198.000	1.780.522	1,46
Thailand Government Bond 1,6 % 17/12/2029	THB	13.081.000	363.871	0,30
Thailand Government Bond 1,585 % 17/12/2035	THB	24.729.000	641.820	0,53
Thailand Government Bond 3,3 % 17/06/2038	THB	67.000.000	2.050.300	1,68
Thailand Government Bond 2 % 17/06/2042	THB	41.177.000	1.030.102	0,84
Thailand Government Bond 2,875 % 17/06/2046	THB	27.599.000	741.875	0,61
Thailand Government Bond 4,875 % 22/06/2029	THB	25.610.000	840.831	0,69
			<b>7.449.321</b>	<b>6,11</b>
<b>Türkei</b>				
Türkiye Government Bond 17,3 % 19/07/2028	TRY	17.600.000	481.018	0,39
Türkiye Government Bond 26,2 % 05/10/2033	TRY	10.000.000	354.147	0,29
			<b>835.165</b>	<b>0,68</b>
<b>Uruguay</b>				
Uruguay Government Bond 8,25 % 21/05/2031	UYU	4.570.000	108.822	0,09
Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033	UYU	48.265.000	1.256.411	1,03
Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,7 % 26/06/2037	UYU	3.500.000	324.577	0,27

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Uruguay (Fortsetzung)</b>				
Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040	UYU	17.950.900	611.210	0,50
			<b>2.301.020</b>	<b>1,89</b>
<b>Usbekistan</b>				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 14 % 19/07/2024	UZS	5.060.000.000	410.455	0,33
Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	23.010.000.000	1.873.652	1,54
			<b>2.284.107</b>	<b>1,87</b>
<b>Sambia</b>				
Zambia Government Bond 11 % 25/01/2026	ZMW	22.863.000	793.016	0,65
Zambia Government Bond 12 % 28/06/2028	ZMW	500.000	14.033	0,01
Zambia Government Bond 13 % 25/01/2031	ZMW	275.000	6.901	0,01
Zambia Government Bond 14 % 24/04/2032	ZMW	950.000	23.527	0,02
			<b>837.477</b>	<b>0,69</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>100.158.746</b>	<b>82,16</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>100.158.746</b>	<b>82,16</b>

# Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

### Unternehmensanleihen

<b>China</b>				
Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025*	UZS	22.102.790.000	1.726.961	1,42
			<b>1.726.961</b>	<b>1,42</b>
<b>Polen</b>				
Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030*	PLN	1.500.000.000	218.817	0,18
			<b>218.817</b>	<b>0,18</b>
<b>Usbekistan</b>				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025*	UZS	8.891.000.000	711.972	0,58
			<b>711.972</b>	<b>0,58</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>2.657.750</b>	<b>2,18</b>

### Staatsanleihen

<b>Armenien</b>				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	12.540.000	30.123	0,02
Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028	AMD	395.460.000	933.460	0,77
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	480.726.000	1.118.160	0,92
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	41.364.000	94.179	0,08
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	44.220.000	100.280	0,08
			<b>2.276.202</b>	<b>1,87</b>
<b>Sri Lanka</b>				
Sri Lanka Government Bond 0 % 15/03/2024	LKR	448.000.000	1.346.024	1,10
			<b>1.346.024</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>3.622.226</b>	<b>2,97</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>6.279.976</b>	<b>5,15</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	10.574.855	10.574.856	8,68
			<b>10.574.856</b>	<b>8,68</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>10.574.856</b>	<b>8,68</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>10.574.856</b>	<b>8,68</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>117.013.578</b>	<b>95,99</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.178.760</b>	<b>1,79</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>2.703.769</b>	<b>2,22</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>121.896.107</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
20.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,443 %	20.09.2028	24	0,00
2.580.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,405 %	20.09.2028	2.490	0,00
2.996.585	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,941 %	20.09.2033	3.431	0,00
27.500.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,294 %	20.09.2028	7.224	0,01
5.200.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,479 %	20.09.2028	7.454	0,01
9.010.245	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,962 %	20.09.2033	11.063	0,01
17.100.000	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,15 %	20.09.2028	11.229	0,01
15.200.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,426 %	20.09.2028	16.689	0,01
14.200.000	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,96 %	20.09.2033	17.308	0,01
18.800.000	THB	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,948 %	20.12.2028	17.336	0,01
810.000.000	KRW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,315 %	21.06.2033	17.491	0,01
16.200.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 %	20.12.2028	18.382	0,02
128.000.000	HUF	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 7,51 %	20.09.2028	19.775	0,02
1.333.000.000	KRW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,48 %	20.09.2028	21.831	0,02
1.200.000.000	KRW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,368 %	20.09.2033	30.563	0,02
27.109.670	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,964 %	02.01.2025	32.720	0,03
41.500.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 %	20.09.2028	49.242	0,04
541.000.000	INR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,73 %	20.12.2025	52.137	0,04
1.683.000.000	KRW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,593 %	20.09.2033	68.455	0,06
5.390.000.000	COP	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 8,905 %	20.12.2033	108.089	0,09
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>512.933</b>	<b>0,42</b>
1.003.300.000	CLP	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 5,56 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	20.12.2033	(17,996)	(0,02)
2.534.800.000	CLP	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 5,232 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	20.09.2033	(17,143)	(0,01)
46.029.435	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11,291 %	01.07.2024	(12,438)	(0,01)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2.790.843	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,021 %	04.01.2027	(1,275)	0,00
8.620.619	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,52 %	02.01.2025	(1,142)	0,00
9.004.425	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,523 %	02.01.2025	(1,135)	0,00
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva</b>					<b>(51,129)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>461.804</b>	<b>0,38</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2.900.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,300, 26.01.2024	USD	BNP Paribas	1.152	0,00
<b>Gesamtwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b>				<b>1.152</b>	<b>0,00</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(2.900.000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,500, 26.01.2024	USD	BNP Paribas	3.066.749	(124)	0,00
<b>Gesamtwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva</b>					<b>(124)</b>	<b>0,00</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	35.091.758	USD	7.174.321	03.01.2024	BNP Paribas	49.772	0,04
BRL	19.319.662	USD	3.786.239	03.01.2024	Citigroup	190.964	0,16
BRL	5.361.000	USD	1.063.923	03.01.2024	J.P. Morgan	39.708	0,04
BRL	4.731.000	USD	936.479	03.01.2024	Standard Chartered	37.458	0,03
USD	9.360.629	BRL	45.183.758	03.01.2024	J.P. Morgan	58.967	0,06
USD	111	EUR	100	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	3.299.968	USD	3.578.126	05.01.2024	HSBC	75.218	0,06
EUR	3.334.347	USD	3.612.905	05.01.2024	UBS	78.500	0,06
UZS	2.761.285.000	USD	220.023	10.01.2024	J.P. Morgan	3.089	0,00
HUF	43.500.000	EUR	106.744	11.01.2024	BNP Paribas	7.520	0,00
HUF	65.250.000	EUR	162.261	11.01.2024	Citigroup	8.903	0,01
HUF	162.294.006	EUR	380.258	30.01.2024	Barclays	46.273	0,04
BRL	1.830.000	USD	376.066	02.02.2024	BNP Paribas	9	0,00
MYR	800.000	USD	172.694	13.02.2024	Barclays	1.988	0,00
SGD	5.688.000	USD	4.264.588	26.02.2024	J.P. Morgan	56.064	0,04
USD	493.460	TRY	15.400.000	08.03.2024	HSBC	3.545	0,00
CLP	773.590.000	USD	872.046	20.03.2024	UBS	8.452	0,01
CNH	18.259.363	USD	2.574.654	20.03.2024	Goldman Sachs	1.651	0,00
COP	3.484.930.000	USD	855.660	20.03.2024	Goldman Sachs	30.029	0,02
EUR	173.159	CZK	4.245.692	20.03.2024	UBS	2.532	0,00

# Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	837.221	HUF	323.719.395	20.03.2024	UBS	1.116	0,00
EUR	110.126	RON	550.000	20.03.2024	Citigroup	66	0,00
EUR	22.443	RON	112.128	20.03.2024	Goldman Sachs	4	0,00
IDR	10.032.600.000	USD	641.794	20.03.2024	HSBC	8.690	0,01
INR	41.500.000	USD	496.062	20.03.2024	HSBC	1.043	0,00
KRW	8.240.880.000	USD	6.333.730	20.03.2024	J.P. Morgan	48.815	0,04
MXN	165.854.664	USD	9.372.279	20.03.2024	Goldman Sachs	316.775	0,26
MXN	5.960.000	USD	341.662	20.03.2024	J.P. Morgan	6.515	0,01
MXN	22.220.000	USD	1.270.259	20.03.2024	Natwest	27.810	0,02
MYR	17.960.000	USD	3.865.441	20.03.2024	Barclays	66.620	0,06
PLN	34.963.986	EUR	8.003.934	20.03.2024	UBS	12.523	0,01
THB	155.530.000	USD	4.466.955	20.03.2024	HSBC	120.371	0,10
ZAR	7.713.637	USD	413.973	20.03.2024	Barclays	3.925	0,00
ZAR	6.873.531	USD	363.218	20.03.2024	BNP Paribas	9.166	0,01
ZAR	20.702.525	USD	1.084.063	20.03.2024	Citigroup	37.527	0,03
ZAR	4.278.268	USD	222.607	20.03.2024	HSBC	9.175	0,01
ZAR	14.007.568	USD	732.162	20.03.2024	UBS	26.719	0,02
USD	54.607	AMD	21.777.196	06.09.2024	Citigroup	1.823	0,00
USD	161.797	AMD	65.730.000	16.09.2024	Citigroup	2.478	0,00

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **1.401.803** **1,15**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	23.292	EUR	20.978	03.01.2024	J.P. Morgan	70	0,00
EUR	7.850.722	USD	8.605.600	31.01.2024	J.P. Morgan	95.609	0,08
USD	336	EUR	302	31.01.2024	J.P. Morgan	1	0,00

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **95.680** **0,08**

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **1.497.483** **1,23**

USD	3.880.985	BRL	19.319.662	03.01.2024	Citigroup	(96.218)	(0,08)
USD	535.502	EUR	493.873	05.01.2024	HSBC	(11.257)	(0,01)
USD	65.781	EUR	60.921	05.01.2024	J.P. Morgan	(1.663)	0,00
USD	565.010	EUR	521.595	05.01.2024	UBS	(12.441)	(0,01)
BRL	45.183.758	USD	9.324.121	02.02.2024	J.P. Morgan	(38.610)	(0,03)
USD	172.694	MYR	800.000	13.02.2024	Barclays	(1.988)	0,00
TRY	21.990.422	USD	704.636	08.03.2024	HSBC	(5.063)	0,00
CLP	123.000.000	USD	141.760	20.03.2024	BNP Paribas	(1.762)	0,00
CZK	65.545.799	EUR	2.673.265	20.03.2024	UBS	(39.081)	(0,03)
EUR	2.002.964	PLN	8.749.646	20.03.2024	UBS	(3.134)	0,00
EUR	60.563	RON	302.815	20.03.2024	Goldman Sachs	(40)	0,00
HUF	1.194.496.014	EUR	3.089.271	20.03.2024	UBS	(4.118)	0,00
PLN	900.000	EUR	206.966	20.03.2024	BNP Paribas	(720)	0,00
RON	210.000	EUR	42.048	20.03.2024	Citigroup	(25)	0,00
TRY	8.304.000	USD	265.941	20.03.2024	J.P. Morgan	(4.666)	0,00
USD	1.336.269	CLP	1.185.401.367	20.03.2024	UBS	(12.951)	(0,01)
USD	1.307.740	CNH	9.300.000	20.03.2024	Goldman Sachs	(4.443)	0,00
USD	268.296	CZK	6.085.799	20.03.2024	Goldman Sachs	(3.703)	0,00
USD	168.011	IDR	2.603.827.500	20.03.2024	Goldman Sachs	(814)	0,00
USD	2.483.678	IDR	38.825.171.451	20.03.2024	HSBC	(33.630)	(0,03)
USD	251.019	INR	21.000.000	20.03.2024	HSBC	(528)	0,00
USD	2.787.697	KRW	3.627.100.000	20.03.2024	J.P. Morgan	(21.485)	(0,02)
USD	286.501	MXN	5.070.000	20.03.2024	Goldman Sachs	(9.684)	(0,01)
USD	808.278	PEN	3.062.000	20.03.2024	Citigroup	(16.501)	(0,01)
USD	754.546	PEN	2.868.634	20.03.2024	Goldman Sachs	(18.149)	(0,01)
USD	1.448.613	PEN	5.483.000	20.03.2024	Standard Chartered	(28.288)	(0,03)
USD	505.505	PEN	1.914.000	20.03.2024	UBS	(10.050)	(0,01)
USD	1.761.478	THB	61.700.000	20.03.2024	HSBC	(58.351)	(0,05)
USD	257.848	TRY	8.304.000	20.03.2024	J.P. Morgan	(3.427)	0,00
USD	179.576	UYU	7.280.000	20.03.2024	Goldman Sachs	(5.024)	0,00
USD	1.553.559	ZAR	29.399.523	20.03.2024	BNP Paribas	(39.204)	(0,04)
USD	4.642.930	ZAR	88.667.406	20.03.2024	Citigroup	(160.760)	(0,14)

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	818.123	ZAR	15.726.621	20.03.2024	Goldman Sachs	(33.890)	(0,03)
USD	945.978	ZAR	18.180.654	20.03.2024	HSBC	(38.986)	(0,04)
USD	3.131.608	ZAR	59.913.292	20.03.2024	UBS	(114.284)	(0,09)
UZS	5.636.227.545	USD	437.765	19.04.2024	J.P. Morgan	(631)	0,00
NGN	14.013.128	USD	16.486	20.06.2024	J.P. Morgan	(4.825)	0,00
TRY	21.610.000	USD	635.177	20.06.2024	Barclays	(12.353)	(0,01)
NGN	73.599.868	USD	89.212	21.06.2024	Societe Generale	(28.002)	(0,02)
TRY	4.700.005	USD	139.053	21.06.2024	Barclays	(3.729)	0,00
USD	133.865	TRY	4.700.005	21.06.2024	Barclays	(1.459)	0,00
NGN	55.335.754	USD	61.484	08.07.2024	Societe Generale	(15.947)	(0,01)
EUR	253.062	PLN	1.200.000	20.09.2024	Goldman Sachs	(20.786)	(0,02)
TRY	20.145.549	USD	550.033	20.09.2024	Barclays	(14.802)	(0,01)
TRY	8.629.000	USD	235.315	20.09.2024	Goldman Sachs	(6.058)	(0,01)
TRY	7.083.134	USD	194.704	20.09.2024	HSBC	(6.518)	(0,01)
TRY	7.083.135	USD	194.770	20.09.2024	UBS	(6.584)	(0,01)
USD	525.976	TRY	20.145.549	20.09.2024	Barclays	(9.255)	(0,01)
TRY	5.197.383	USD	139.959	23.09.2024	Barclays	(2.247)	0,00
USD	135.550	TRY	5.197.383	23.09.2024	Barclays	(2.162)	0,00
UZS	1.863.772.455	USD	136.540	01.11.2024	J.P. Morgan	(3.115)	0,00
TRY	37.181.355	USD	955.205	16.12.2024	Barclays	(31.629)	(0,03)

**Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(1.005.040)** **(0,82)**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	302	USD	335	03.01.2024	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	20.978	USD	23.319	31.01.2024	J.P. Morgan	(69)	0,00
USD	304.867	EUR	281.177	31.01.2024	J.P. Morgan	(6.770)	(0,01)

**Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(6.840)** **(0,01)**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(1.011.880)** **(0,83)**

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **485.603** **0,40**

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Emerging Markets Domestic Debt Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	-	904.000
			-	<b>904.000</b>

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtertritte gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten aus Schwellenmarktländern, die hohe laufende Erträge und gleichzeitig das Potenzial eines Kapitalzuwachses bieten.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Brasilien</b>				
Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024	USD	109.000	105.185	0,23
			<b>105.185</b>	<b>0,23</b>
<b>China</b>				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032	USD	45.080	3.606	0,01
			<b>3.606</b>	<b>0,01</b>
<b>Indien</b>				
Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/09/2026	USD	200.000	194.366	0,44
			<b>194.366</b>	<b>0,44</b>
<b>Papua-Neuguinea</b>				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027	USD	200.000	173.257	0,39
			<b>173.257</b>	<b>0,39</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027	USD	300.000	274.500	0,62
			<b>274.500</b>	<b>0,62</b>
			<b>750.914</b>	<b>1,69</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Armenien</b>				
Coruipie Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	262.000	201.413	0,45
			<b>201.413</b>	<b>0,45</b>
<b>Brasilien</b>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S, FRN 8,5 % 23/01/2081	USD	209.000	179.414	0,40
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7,25 % 30/06/2031	USD	239.630	186.598	0,42
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875 % 13/09/2033	USD	200.000	211.809	0,48
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	233.844	219.102	0,49
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30/06/2031	USD	252.461	212.319	0,48
			<b>1.009.242</b>	<b>2,27</b>
<b>Burkina Faso</b>				
Endeavour Mining plc, Reg. S 5 % 14/10/2026	USD	330.000	305.870	0,69
			<b>305.870</b>	<b>0,69</b>

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Chile</b>				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125 % 26/03/2079	USD	400.000	384.646	0,87
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025	USD	200.000	195.311	0,44
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375 % 15/04/2029	USD	200.000	98.907	0,22
			<b>678.864</b>	<b>1,53</b>
<b>China</b>				
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95 % 15/04/2030*	USD	350.000	0	0
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026	USD	210.000	184.308	0,42
FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030	USD	230.000	213.210	0,48
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,85 % 13/01/2032	USD	200.000	81.427	0,18
Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625 % 10/08/2030	USD	333.000	316.766	0,71
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029	USD	338.480	314.320	0,71
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026	USD	36.469	4.384	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027	USD	36.469	3.465	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027	USD	72.938	6.973	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028	USD	109.407	6.838	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029	USD	109.407	7.877	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030	USD	51.394	3.562	0,01
			<b>1.143.130</b>	<b>2,58</b>
<b>Kolumbien</b>				
Aris Mining Corp., Reg. S 6,875 % 09/08/2026	USD	260.000	226.391	0,51
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	170.000	149.453	0,34
Bancolombia SA, FRN 6,909 % 18/10/2027	USD	200.000	199.919	0,45
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	252.000	183.811	0,42
SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6 % 15/06/2028	USD	227.000	191.058	0,43
			<b>950.632</b>	<b>2,15</b>
<b>Costa Rica</b>				
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875 % 15/01/2031	USD	200.000	204.713	0,46
			<b>204.713</b>	<b>0,46</b>
<b>Kroatien</b>				
Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S, FRN 7,875 % 05/06/2027	EUR	200.000	234.781	0,53
			<b>234.781</b>	<b>0,53</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Zypern</b>				
Bank of Cyprus PCL, Reg. S, FRN 7,375 % 25/07/2028	EUR	100.000	114.348	0,26
			<b>114.348</b>	<b>0,26</b>
<b>Georgien</b>				
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,775 % Perpetual	USD	200.000	199.000	0,45
			<b>199.000</b>	<b>0,45</b>
<b>Ghana</b>				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5 % 01/03/2028	USD	225.000	206.115	0,47
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	200.000	178.660	0,40
			<b>384.775</b>	<b>0,87</b>
<b>Griechenland</b>				
Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 6,875 % 27/06/2029	EUR	100.000	117.952	0,27
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 5,5 % 11/06/2031	EUR	100.000	107.946	0,24
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	185.000	218.910	0,49
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 5,5 % 19/02/2030	EUR	100.000	108.777	0,25
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual	EUR	200.000	217.719	0,49
			<b>771.304</b>	<b>1,74</b>
<b>Ungarn</b>				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	147.000	171.002	0,39
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033	USD	200.000	206.500	0,47
			<b>377.502</b>	<b>0,86</b>
<b>Indonesien</b>				
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024\$	USD	203.143	13.204	0,03
			<b>13.204</b>	<b>0,03</b>
<b>Kasachstan</b>				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25 % 15/08/2030	USD	227.000	187.404	0,42
			<b>187.404</b>	<b>0,42</b>



# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4,95 % 08/02/2031	USD	320.000	253.300	0,57
			<b>253.300</b>	<b>0,57</b>
<b>Mazedonien</b>				
Puma International Financing SA, Reg. S 5 % 24/01/2026	USD	200.000	190.330	0,43
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024	USD	250.000	220.945	0,50
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026	USD	200.000	170.532	0,38
			<b>581.807</b>	<b>1,31</b>
<b>Mexiko</b>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038	USD	228.000	243.627	0,55
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99 % 20/02/2032	USD	300.000	169.726	0,38
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	USD	340.000	322.727	0,73
Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,5 % 17/03/2027	USD	200.000	194.084	0,44
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5 % 12/11/2025	USD	200.000	133.278	0,30
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6,375 % 20/09/2028	USD	200.000	81.506	0,18
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 9,875 % 28/01/2029 <sup>§</sup>	USD	520.000	20.150	0,05
			<b>1.165.098</b>	<b>2,63</b>
<b>Republik Moldau</b>				
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875 % 04/02/2039	USD	225.288	217.432	0,49
			<b>217.432</b>	<b>0,49</b>
<b>Niederlande</b>				
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 <sup>§</sup>	USD	783.000	20.225	0,05
			<b>20.225</b>	<b>0,05</b>
<b>Nigeria</b>				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	200.000	180.530	0,41
SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75 % 01/04/2026	USD	200.000	184.400	0,42
			<b>364.930</b>	<b>0,83</b>
<b>Panama</b>				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875 % 15/09/2027	USD	204.000	191.252	0,43
Multibank, Inc., Reg. S 7,75 % 03/02/2028 USD	USD	100.000	100.084	0,23
			<b>291.336</b>	<b>0,66</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Paraguay</b>				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	240.000	203.406	0,46
			<b>203.406</b>	<b>0,46</b>
<b>Peru</b>				
Auna SAA, 144A 10 % 15/12/2029	USD	222.560	215.015	0,49
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 8,55 % 18/09/2033	USD	200.000	218.816	0,49
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030	USD	414.000	342.863	0,77
			<b>776.694</b>	<b>1,75</b>
<b>Rumänien</b>				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625 % 19/05/2027	EUR	200.000	234.018	0,53
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25 % 07/12/2028	EUR	190.000	216.661	0,49
			<b>450.679</b>	<b>1,02</b>
<b>Slowenien</b>				
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375 % 29/06/2026	EUR	200.000	228.728	0,51
			<b>228.728</b>	<b>0,51</b>
<b>Südafrika</b>				
Sasol Financing USA LLC 5,5 % 18/03/2031	USD	335.000	282.548	0,64
			<b>282.548</b>	<b>0,64</b>
<b>Türkei</b>				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	202.208	184.579	0,42
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	350.000	362.320	0,82
			<b>546.899</b>	<b>1,24</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9,625 % 15/04/2029	USD	250.000	244.892	0,55
			<b>244.892</b>	<b>0,55</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026 <sup>§</sup>	USD	554.000	20.498	0,05
			<b>20.498</b>	<b>0,05</b>
<b>Venezuela, Bolivarische Republik</b>				
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034	USD	248.469	226.386	0,51
			<b>226.386</b>	<b>0,51</b>

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vietnam</b>				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026	USD	200.000	139.304	0,31
			<b>139.304</b>	<b>0,31</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>12.790.344</b>	<b>28,87</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Albanien</b>				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9 % 09/06/2028	EUR	679.000	770.046	1,73
Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 23/11/2031	EUR	100.000	97.472	0,22
			<b>867.518</b>	<b>1,95</b>
<b>Barbados</b>				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	215.000	204.250	0,46
			<b>204.250</b>	<b>0,46</b>
<b>Benin</b>				
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	730.000	638.508	1,44
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	426.000	372.231	0,84
			<b>1.010.739</b>	<b>2,28</b>
<b>Brasilien</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026	EUR	141.000	151.962	0,34
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	403.000	387.915	0,88
			<b>539.877</b>	<b>1,22</b>
<b>Kolumbien</b>				
Colombia Government Bond 13,25 % 09/02/2033	COP	2.333.100.000	715.304	1,61
Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 30/06/2032	COP	1.343.800.000	290.576	0,66
			<b>1.005.880</b>	<b>2,27</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026	DOP	7.580.000	137.030	0,31
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	21.600.000	414.284	0,93
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	20.080.000	323.330	0,73
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	8.000.000	166.807	0,38
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	24.000.000	446.674	1,01
			<b>1.488.125</b>	<b>3,36</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>El Salvador</b>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2025	USD	33.000	31.060	0,07
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032	USD	374.000	319.864	0,72
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	USD	10.000	7.837	0,02
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/01/2027	USD	105.000	93.158	0,21
			<b>451.919</b>	<b>1,02</b>
<b>Äthiopien</b>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	653.000	443.008	1,00
			<b>443.008</b>	<b>1,00</b>
<b>Ghana</b>				
Ghana Government Bond, Reg. S 7,625 % 16/05/2029	USD	200.000	87.408	0,20
Ghana Government Bond, Reg. S 8,125 % 26/03/2032	USD	480.000	211.200	0,47
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627 % 16/06/2049	USD	470.000	203.042	0,46
			<b>501.650</b>	<b>1,13</b>
<b>Ungarn</b>				
Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032	HUF	108.840.000	291.177	0,66
Hungary Government Bond 3 % 27/10/2038	HUF	17.120.000	34.760	0,08
Hungary Government Bond 4 % 28/04/2051	HUF	39.390.000	80.468	0,18
			<b>406.405</b>	<b>0,92</b>
<b>Indien</b>				
India Government Bond 7,1 % 18/04/2029	INR	104.900.000	1.259.512	2,84
India Government Bond 7,26 % 06/02/2033	INR	67.100.000	810.147	1,83
			<b>2.069.659</b>	<b>4,67</b>
<b>Indonesien</b>				
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042	IDR	3.431.000.000	231.888	0,52
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043	IDR	14.384.000.000	970.329	2,19
Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048	IDR	1.345.000.000	92.075	0,21
			<b>1.294.292</b>	<b>2,92</b>

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Elfenbeinküste</b>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875 % 17/10/2040	EUR	300.000	278.743	0,63
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	748.000	662.388	1,49
			<b>941.131</b>	<b>2,12</b>
<b>Mexiko</b>				
Petroleos Mexicanos 6,875 % 04/08/2026	USD	557.000	542.163	1,22
Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/2048	USD	117.000	74.800	0,17
			<b>616.963</b>	<b>1,39</b>
<b>Nigeria</b>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696 % 23/02/2038	USD	200.000	164.488	0,37
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625 % 28/11/2047	USD	200.000	159.120	0,36
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/09/2051	USD	577.000	475.006	1,07
			<b>798.614</b>	<b>1,80</b>
<b>Panama</b>				
Panama Government Bond 3,16 % 23/01/2030	USD	200.000	171.082	0,39
Panama Government Bond 2,252 % 29/09/2032	USD	201.000	147.751	0,33
Panama Government Bond, Reg. S, 144A 6,375 % 25/07/2033	USD	32.000	30.064	0,07
			<b>348.897</b>	<b>0,79</b>
<b>Peru</b>				
Peru Bonos De Tesoreria 5,94 % 12/02/2029	PEN	6.376.000	1.721.487	3,89
Peru Bonos De Tesoreria 5,35 % 12/08/2040	PEN	1.140.000	263.634	0,59
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	3.815.000	1.005.212	2,27
			<b>2.990.333</b>	<b>6,75</b>
<b>Serbien</b>				
Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	300.000	281.102	0,63
Serbia Government Bond, Reg. S 1,65 % 03/03/2033	EUR	310.000	254.513	0,58
Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032	RSD	125.700.000	1.054.819	2,38
			<b>1.590.434</b>	<b>3,59</b>
<b>Spanien</b>				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026§	USD	1.400.000	162.750	0,37
			<b>162.750</b>	<b>0,37</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Sri Lanka</b>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35 % 28/06/2024	USD	377.000	192.008	0,43
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 03/11/2025	USD	800.000	413.998	0,94
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2 % 11/05/2027	USD	200.000	101.561	0,23
			<b>707.567</b>	<b>1,60</b>
<b>Supranational</b>				
International Finance Corp. 16 % 21/02/2025	UZS	2.000.000.000	162.912	0,37
			<b>162.912</b>	<b>0,37</b>
<b>Suriname</b>				
Suriname Government International Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	1.301.000	1.130.309	2,55
Suriname Government International Bond, 144A 0 % 31/12/2050	USD	775.000	364.250	0,82
			<b>1.494.559</b>	<b>3,37</b>
<b>Uruguay</b>				
Banco Central Del Uruguay Bill 0 % 03/07/2024	UYU	5.120.000	125.057	0,28
Uruguay Government Bond 8,25 % 21/05/2031	UYU	800.000	19.050	0,04
Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033	UYU	23.400.000	609.137	1,38
Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040	UYU	13.000.000	442.637	1,00
			<b>1.195.881</b>	<b>2,70</b>
<b>Usbekistan</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	583.000	675.996	1,53
Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	2.500.000.000	203.569	0,46
			<b>879.565</b>	<b>1,99</b>
<b>Sambia</b>				
Zambia Government Bond 11 % 25/01/2026	ZMW	3.390.000	117.584	0,26
Zambia Government Bond 11 % 28/06/2026	ZMW	500.000	16.599	0,04
Zambia Government Bond 10 % 21/08/2026	ZMW	246.000	7.693	0,02
Zambia Government Bond 11 % 20/09/2026	ZMW	545.000	17.507	0,04
Zambia Government Bond 10 % 27/11/2026	ZMW	500.000	15.090	0,03
Zambia Government Bond 12 % 28/06/2028	ZMW	500.000	14.034	0,03
Zambia Government Bond 13 % 25/01/2031	ZMW	490.000	12.296	0,03
Zambia Government Bond 13 % 27/12/2031	ZMW	295.000	7.085	0,02

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Sambia (Fortsetzung)</b>				
Zambia Government Bond 14 % 24/04/2032	ZMW	630.000	15.602	0,04
Zambia Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/09/2022	USD	386.000	216.241	0,49
Zambia Government Bond, Reg. S 8,5 % 14/04/2024	USD	202.000	126.528	0,28
			<b>566.259</b>	<b>1,28</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>22.739.187</b>	<b>51,32</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>36.280.445</b>	<b>81,88</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>China</b>				
Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025*	UZS	6.139.660.000	479.711	1,08
			<b>479.711</b>	<b>1,08</b>
<b>Jamaika</b>				
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024	USD	348.000	325.829	0,74
			<b>325.829</b>	<b>0,74</b>
<b>Peru</b>				
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027	PEN	1.000.000	206.886	0,47
			<b>206.886</b>	<b>0,47</b>
<b>Polen</b>				
Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030*	PYG	1.050.000.000	153.172	0,35
			<b>153.172</b>	<b>0,35</b>
<b>Usbekistan</b>				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025*	UZS	5.923.000.000	474.301	1,07
			<b>474.301</b>	<b>1,07</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>1.639.899</b>	<b>3,71</b>

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Armenien</b>				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	8.520.000	20.466	0,05
Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028	AMD	102.680.000	242.370	0,54
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	174.346.000	405.526	0,91
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	28.829.000	65.639	0,15
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	31.330.000	71.049	0,16
			<b>805.050</b>	<b>1,81</b>
<b>Sri Lanka</b>				
Sri Lanka Government Bond 0 % 15/03/2024	LKR	160.000.000	480.723	1,08
			<b>480.723</b>	<b>1,08</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>1.285.773</b>	<b>2,89</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>2.925.672</b>	<b>6,60</b>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	2.083.662	2.083.662	4,70
			<b>2.083.662</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>2.083.662</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>2.083.662</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>41.289.779</b>	<b>93,18</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.126.781</b>	<b>4,80</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>893.381</b>	<b>2,02</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>44.309.941</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

<sup>‡</sup>Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
70.000	USD	Barclays	Panama Government Bond 8,875 % 30/09/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(1,912)	0,00
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(1,912)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(1,912)</b>	<b>0,00</b>

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
110.000.000	KRW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,613 %	21.06.2028	2.152	0,00
2.164.200	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,941 %	20.09.2033	2.478	0,01
2.600.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,432 %	20.12.2028	2.804	0,01
3.640.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,54 %	20.09.2028	4.709	0,01
4.328.401	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,955 %	20.09.2033	5.192	0,01
22.100.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,294 %	20.09.2028	5.805	0,01
1.770.000	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,55 %	20.12.2033	6.904	0,02
79.500.000	INR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,743 %	20.12.2025	7.883	0,02
6.507.399	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,962 %	20.09.2033	7.990	0,02
271.000.000	KRW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,593 %	20.09.2033	11.023	0,02
10.900.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,44 %	20.12.2026	11.590	0,03
10.900.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,47 %	20.12.2026	12.063	0,03
25.800.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,16 %	13.03.2028	16.325	0,04
17.000.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 %	20.12.2028	19.290	0,04
343.000.000	INR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR 1; Erhalt: Festzins 6,73 %	20.12.2025	33.055	0,07
153.000.000	HUF	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats- BUBOR; Erhalt: Festzins 7,48 %	20.12.2028	33.249	0,08

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
724.000.000	KRW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 4,065 %	20.12.2033	53.651	0,12
1.083.000.000	KRW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,315 %	21.06.2033	23.386	0,05
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>259.549</b>	<b>0,59</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>259.549</b>	<b>0,59</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
EUR	3.267	USD	3.616	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	111	EUR	100	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	226.455	USD	245.543	05.01.2024	HSBC	5.162	0,01
EUR	228.814	USD	247.930	05.01.2024	UBS	5.387	0,01
UZS	311.758.000	USD	24.841	10.01.2024	J.P. Morgan	349	0,00
HUF	33.600.000	EUR	82.450	11.01.2024	BNP Paribas	5.808	0,02
HUF	50.400.000	EUR	125.333	11.01.2024	Citibank	6.877	0,02
HUF	93.838.514	EUR	219.865	30.01.2024	Barclays	26.755	0,06
UZS	1.788.242.000	USD	141.643	15.02.2024	J.P. Morgan	823	0,00
SGD	2.078.000	USD	1.558.316	26.02.2024	J.P. Morgan	20.150	0,05
CLP	280.000.000	USD	315.636	20.03.2024	UBS	3.059	0,01
CZK	10.200.000	USD	449.673	20.03.2024	Goldman Sachs	6.206	0,01
EUR	399.690	CZK	9.800.000	20.03.2024	UBS	5.843	0,01
EUR	522.926	HUF	202.194.123	20.03.2024	UBS	697	0,00
INR	29.900.000	USD	357.404	20.03.2024	HSBC	751	0,00
KRW	2.222.800.000	USD	1.708.387	20.03.2024	J.P. Morgan	13.167	0,03
MXN	1.620.000	USD	93.729	20.03.2024	Barclays	909	0,00
MXN	28.880.000	USD	1.631.980	20.03.2024	Goldman Sachs	55.160	0,13
MYR	4.070.000	USD	875.966	20.03.2024	Barclays	15.097	0,04
ZAR	7.223.094	USD	381.690	20.03.2024	BNP Paribas	9.632	0,02
ZAR	21.755.386	USD	1.139.195	20.03.2024	Citibank	39.435	0,09
ZAR	4.495.846	USD	233.928	20.03.2024	HSBC	9.641	0,02
ZAR	14.719.948	USD	769.397	20.03.2024	UBS	28.078	0,06
USD	16.566	AMD	6.606.565	06.09.2024	Citigroup	553	0,00
USD	49.088	AMD	19.942.000	16.09.2024	Citigroup	752	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>260.291</b>	<b>0,59</b>

### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	26.733.504	USD	29.302.925	31.01.2024	J.P. Morgan	326.683	0,73
USD	18.020	EUR	16.211	31.01.2024	J.P. Morgan	53	0,00

### Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte

						<b>326.736</b>	<b>0,73</b>
--	--	--	--	--	--	----------------	-------------

### Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte

						<b>587.027</b>	<b>1,32</b>
USD	3.843.144	EUR	3.544.383	05.01.2024	HSBC	(80,788)	(0,19)
USD	4.089.787	EUR	3.775.021	05.01.2024	UBS	(89,482)	(0,22)
HUF	179.939.840	EUR	465.370	20.03.2024	UBS	(620)	0,00
TRY	2.473.000	USD	79.199	20.03.2024	J.P. Morgan	(1,390)	0,00
USD	315.636	CLP	280.000.000	20.03.2024	UBS	(3,059)	(0,01)
USD	87.825	COF	350.000.000	20.03.2024	BNP Paribas	(1,127)	0,00

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	90.710	COP	361.063.300	20.03.2024	Citigroup	(1,053)	0,00
USD	877.443	COP	3.573.651.000	20.03.2024	Goldman Sachs	(30,793)	(0,07)
USD	1.369.113	IDR	21.402.155.328	20.03.2024	HSBC	(18,538)	(0,04)
USD	19.052	MXN	337.141	20.03.2024	Goldman Sachs	(644)	0,00
USD	875.966	MYR	4.070.000	20.03.2024	Barclays	(15,097)	(0,03)
USD	740.966	PEN	2.807.000	20.03.2024	Citigroup	(15,128)	(0,03)
USD	691.371	PEN	2.628.453	20.03.2024	Goldman Sachs	(16,629)	(0,04)
USD	1.327.345	PEN	5.024.000	20.03.2024	Standard Chartered	(25,920)	(0,05)
USD	463.248	PEN	1.754.000	20.03.2024	UBS	(9,210)	(0,01)
USD	76.789	TRY	2.473.000	20.03.2024	J.P. Morgan	(1,020)	0,00
USD	296.004	UYU	12.000.000	20.03.2024	Goldman Sachs	(8,282)	(0,02)
USD	343.770	ZAR	6.505.496	20.03.2024	BNP Paribas	(8,675)	(0,02)
USD	1.122.141	ZAR	21.380.233	20.03.2024	Citibank	(36,165)	(0,08)
USD	209.325	ZAR	4.022.997	20.03.2024	HSBC	(8,627)	(0,02)
USD	692.959	ZAR	13.257.552	20.03.2024	UBS	(25,289)	(0,06)
UZS	4.358.682.635	USD	338.538	19.04.2024	J.P. Morgan	(488)	0,00
NGN	10.380.095	USD	12.212	20.06.2024	J.P. Morgan	(3,574)	(0,01)
TRY	7.816.000	USD	229.734	20.06.2024	Barclays	(4,468)	(0,01)
TRY	1.399.557	USD	41.407	21.06.2024	Barclays	(1,110)	0,00
USD	39.862	TRY	1.399.557	21.06.2024	Barclays	(435)	0,00
TRY	5.998.897	USD	163.787	20.09.2024	Barclays	(4,408)	(0,01)
TRY	3.121.000	USD	85.110	20.09.2024	Goldman Sachs	(2,191)	(0,01)
TRY	2.561.822	USD	70.420	20.09.2024	HSBC	(2,357)	(0,01)
TRY	2.561.823	USD	70.444	20.09.2024	UBS	(2,381)	(0,01)
USD	156.624	TRY	5.998.897	20.09.2024	Barclays	(2,756)	(0,01)
TRY	1.547.665	USD	41.677	23.09.2024	Barclays	(669)	0,00
USD	40.364	TRY	1.547.665	23.09.2024	Barclays	(644)	0,00
UZS	1.441.317.365	USD	105.591	01.11.2024	J.P. Morgan	(2,409)	(0,01)
TRY	13.447.724	USD	345.478	16.12.2024	Barclays	(11,440)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(436,866)</b>	<b>(1,00)</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	4.908	USD	5.450	03.01.2024	J.P. Morgan	(17)	0,00
EUR	81.363	USD	90.438	31.01.2024	J.P. Morgan	(261)	0,00
USD	523.980	EUR	481.274	31.01.2024	J.P. Morgan	(9,431)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9,709)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(446,575)</b>	<b>(1,00)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>140,452</b>	<b>0,32</b>

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US Ultra Bond, 19/03/2024	1	USD	133.500	12.828	0,03
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>12.828</b>	<b>0,03</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(19)	EUR	(2.507.765)	(43,527)	(0,10)
Euro-Bund, 07/03/2024	(13)	EUR	(1.973.870)	(60,874)	(0,14)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	(3)	EUR	(469,523)	(35,734)	(0,08)
Euro-Schatz, 07/03/2024	(4)	EUR	(471,671)	(3,697)	(0,01)
US 2 Year Note, 28/03/2024	(26)	USD	(5.349,703)	(52,773)	(0,12)
US 5 Year Note, 28/03/2024	(95)	USD	(10.317,148)	(225,469)	(0,51)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(12)	USD	(1.352,062)	(46,781)	(0,10)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(1)	USD	(117,797)	(5,524)	(0,01)
US Long Bond, 19/03/2024	(3)	USD	(373,875)	(29,203)	(0,07)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(503,582)</b>	<b>(1,14)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(490,754)</b>	<b>(1,11)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	552.200	-
			<b>552.200</b>	<b>-</b>

# Emerging Markets Local Income Fund\*

## ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung einer Gesamtrendite (Total Return), die als Ertrag plus Kapitalzuwachs definiert ist, durch den Aufbau eines auf lokale Währungen lautenden Pools von Schuldtiteln aus Schwellenländern über Währungen und Zinspapiere, wobei er hauptsächlich in: (i) festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen, Staaten und staatsnahen Emittenten mit Sitz in Schwellenmärkten und/oder (ii) derivative Instrumente, die auf Währungen, Zinssätze oder Emittenten von Schwellenmärkten lauten oder darauf basieren, anlegt.

\* Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Peru</b>				
Alicorp SAA, Reg. S 6,875 % 17/04/2027	PEN	790.000	207.446	0,04
			<b>207.446</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>207.446</b>	<b>0,04</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Aserbaidtschan</b>				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4,75 % 18/03/2024	USD	858.000	854.847	0,18
			<b>854.847</b>	<b>0,18</b>
<b>Bahrain</b>				
CBB International Sukuk Programme Co. WLL, Reg. S 6,25 % 14/11/2024	USD	708.000	706.901	0,15
			<b>706.901</b>	<b>0,15</b>
<b>Benin</b>				
Benin Government International Bond, Reg. S 5,75 % 26/03/2026	EUR	100.000	109.159	0,02
			<b>109.159</b>	<b>0,02</b>
<b>Brasilien</b>				
Brazil Government Bond 0 % 01/01/2024	BRL	10.421.000	21.443.663	4,55
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0 % 01/04/2024	BRL	10.421.000	20.888.521	4,43
North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026	EUR	160.000	172.440	0,04
			<b>42.504.624</b>	<b>9,02</b>
<b>Chile</b>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5,3 % 01/11/2037	CLP	2.070.000.000	2.339.588	0,50
			<b>2.339.588</b>	<b>0,50</b>
<b>China</b>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,125 % 15/06/2025	EUR	418.000	460.928	0,10
			<b>460.928</b>	<b>0,10</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Czech Republic Government Bond 2 % 13/10/2033	CZK	165.840.000	6.394.602	1,36
Czech Republic Government Bond 3,5 % 30/05/2035	CZK	20.000.000	875.101	0,19
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5 % 25/08/2028	CZK	130.240.000	5.538.477	1,18

# Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Tschechische Republik (Fortsetzung)</b>				
Czech Republic Government Bond, Reg. S 0,95 % 15/05/2030	CZK	35.500.000	1.345.707	0,28
			<b>14.153.887</b>	<b>3,01</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 05/12/2025	DOP	113.440.000	2.042.213	0,43
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026	DOP	37.610.000	679.908	0,14
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	6.600.000	104.312	0,02
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	182.870.000	3.213.199	0,68
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	122.200.000	2.343.775	0,50
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	32.530.000	523.801	0,11
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	164.020.000	2.640.001	0,56
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	222.000.000	4.628.882	0,98
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034	DOP	10.500.000	209.612	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	73.150.000	1.361.425	0,29
			<b>17.747.128</b>	<b>3,76</b>
<b>Ungarn</b>				
Hungary Government Bond 3,25 % 22/10/2031	HUF	430.690.000	1.061.633	0,23
Hungary Government Bond 4,5 % 27/05/2032	HUF	111.460.000	293.540	0,06
Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032	HUF	712.420.000	1.905.920	0,40
Hungary Government Bond 2,25 % 20/04/2033	HUF	642.510.000	1.413.593	0,30
Hungary Government Bond 3 % 25/04/2041	HUF	1.633.120.000	3.202.245	0,68
Hungary Government Bond 4 % 28/04/2051	HUF	177.950.000	363.524	0,08
			<b>8.240.455</b>	<b>1,75</b>
<b>Indonesien</b>				
Indonesia Government Bond 6,5 % 15/02/2031	IDR	166.099.000.000	10.744.600	2,28
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/08/2032	IDR	165.047.000.000	11.357.339	2,41
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/06/2035	IDR	8.200.000.000	564.347	0,12
Indonesia Government Bond 8,375 % 15/04/2039	IDR	3.386.000.000	252.140	0,05
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042	IDR	24.980.000.000	1.688.298	0,36
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043	IDR	51.850.000.000	3.497.745	0,74
Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048	IDR	5.377.000.000	368.096	0,08
Indonesia Treasury 6,125 % 15/05/2028	IDR	24.357.000.000	1.562.695	0,33

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Indonesien (Fortsetzung)</b>				
Indonesia Treasury 7 % 15/02/2033	IDR	63.488.000.000	4.275.760	0,91
Indonesia Treasury 8,25 % 15/05/2036	IDR	44.930.000.000	3.281.323	0,70
Indonesia Treasury 6,25 % 15/06/2036	IDR	11.187.000.000	706.655	0,15
Indonesia Treasury 7,5 % 15/05/2038	IDR	256.000.000	17.783	0,00
Indonesia Treasury 7,125 % 15/06/2038	IDR	10.600.000.000	720.958	0,15
Indonesia Treasury 7,5 % 15/04/2040	IDR	74.260.000.000	5.151.879	1,10
			<b>44.189.618</b>	<b>9,38</b>
<b>Jordanien</b>				
Jordan Government Bond, Reg. S 4,95 % 07/07/2025	USD	1.247.000	1.222.702	0,26
			<b>1.222.702</b>	<b>0,26</b>
<b>Malaysia</b>				
Malaysia Government Bond 3,733 % 15/06/2028	MYR	7.080.000	1.545.982	0,33
Malaysia Government Bond 3,582 % 15/07/2032	MYR	24.218.000	5.174.759	1,10
Malaysia Government Bond 4,642 % 07/11/2033	MYR	17.890.000	4.181.871	0,89
Malaysia Government Bond 3,828 % 05/07/2034	MYR	33.850.000	7.321.821	1,55
Malaysia Government Bond 4,254 % 31/05/2035	MYR	12.934.000	2.887.370	0,61
Malaysia Government Bond 3,757 % 22/05/2040	MYR	5.160.000	1.075.405	0,23
Malaysia Government Bond 4,696 % 15/10/2042	MYR	7.870.000	1.844.275	0,39
Malaysia Government Bond 4,065 % 15/06/2050	MYR	7.900.000	1.689.364	0,36
			<b>25.720.847</b>	<b>5,46</b>
<b>Mexiko</b>				
Mexican Bonos 8,5 % 31/05/2029	MXN	67.707.400	3.922.362	0,83
Mexican Bonos 8,5 % 18/11/2038	MXN	77.421.300	4.372.557	0,93
Mexican Bonos 7,75 % 13/11/2042	MXN	24.755.100	1.289.418	0,28
Mexican Bonos 7,5 % 03/06/2027	MXN	39.700.000	2.226.019	0,47
Mexican Bonos 7,75 % 29/05/2031	MXN	130.403.600	7.200.609	1,53
			<b>19.010.965</b>	<b>4,04</b>
<b>Oman</b>				
Oman Government Bond, Reg. S 4,875 % 01/02/2025	USD	827.000	821.522	0,17
			<b>821.522</b>	<b>0,17</b>
<b>Panama</b>				
Panama Government Bond, Reg. S, 144A 6,375 % 25/07/2033	USD	152.000	142.804	0,03
			<b>142.804</b>	<b>0,03</b>



# Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Paraguay</b>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5 % 15/04/2026	USD	669.000	665.026	0,14
			<b>665.026</b>	<b>0,14</b>
<b>Peru</b>				
Peru Bonos De Tesoreria 5,94 % 12/02/2029	PEN	32.998.000	8.909.291	1,89
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	5.940.000	1.565.127	0,34
Peru Government Bond 6,35 % 12/08/2028	PEN	5.456.000	1.508.132	0,32
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,3 % 12/08/2033	PEN	6.336.000	1.792.237	0,38
Peru Government Bond, Reg. S 5,94 % 12/02/2029	PEN	8.701.000	2.351.354	0,50
Peru Government Bond, Reg. S 6,15 % 12/08/2032	PEN	9.183.000	2.425.663	0,51
Peru Government Bond, Reg. S 7,3 % 12/08/2033	PEN	10.954.000	3.101.696	0,66
Peru Government Bond, Reg. S 6,9 % 12/08/2037	PEN	7.885.000	2.148.208	0,46
Peru Government Bond, Reg. S 6,95 % 12/08/2031	PEN	6.738.000	1.884.497	0,40
			<b>25.686.205</b>	<b>5,46</b>
<b>Polen</b>				
Poland Government Bond 3,75 % 25/05/2027	PLN	4.400.000	1.080.787	0,23
			<b>1.080.787</b>	<b>0,23</b>
<b>Rumänien</b>				
Romania Government Bond 4,85 % 22/04/2026	RON	8.790.000	1.904.018	0,40
Romania Government Bond 3,25 % 24/06/2026	RON	10.120.000	2.114.178	0,45
Romania Government Bond 2,5 % 25/10/2027	RON	16.025.000	3.129.600	0,66
Romania Government Bond 4,15 % 26/01/2028	RON	16.680.000	3.453.317	0,73
Romania Government Bond 8,75 % 30/10/2028	RON	22.565.000	5.537.721	1,18
Romania Government Bond 4,25 % 28/04/2036	RON	9.050.000	1.672.446	0,36
Romania Government Bond, Reg. S 2,75 % 26/02/2026	EUR	445.000	484.741	0,10
Romania Government Bond 5,8 % 26/07/2027	RON	4.390.000	964.465	0,21
			<b>19.260.486</b>	<b>4,09</b>
<b>Serbien</b>				
Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032	RSD	762.370.000	6.397.473	1,36
			<b>6.397.473</b>	<b>1,36</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Südafrika</b>				
South Africa Government Bond 8,5 % 31/01/2037	ZAR	58.900.000	2.517.275	0,53
South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040	ZAR	166.082.000	7.103.015	1,51
South Africa Government Bond 8,75 % 31/01/2044	ZAR	94.400.000	3.825.173	0,81
South Africa Government Bond 8,75 % 28/02/2048	ZAR	93.020.000	3.742.870	0,80
South Africa Government Bond 10,5 % 21/12/2026	ZAR	610.822.133	34.911.023	7,41
South Africa Government Bond 8 % 31/01/2030	ZAR	111.400.000	5.601.217	1,19
South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032	ZAR	55.164.490	2.635.649	0,56
			<b>60.336.222</b>	<b>12,81</b>
<b>Supranational</b>				
International Finance Corp. 16 % 21/02/2025	UZS	10.000.000.000	814.562	0,17
			<b>814.562</b>	<b>0,17</b>
<b>Suriname</b>				
Suriname Government International Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	3.434.000	2.983.459	0,63
Suriname Government International Bond, 144A 0 % 31/12/2050	USD	1.661.000	780.670	0,17
			<b>3.764.129</b>	<b>0,80</b>
<b>Thailand</b>				
Thailand Government Bond 2,125 % 17/12/2026	THB	12.900.000	375.510	0,08
Thailand Government Bond 1,6 % 17/12/2029	THB	132.722.000	3.691.895	0,79
Thailand Government Bond 3,65 % 20/06/2031	THB	54.533.000	1.707.948	0,36
Thailand Government Bond 1,585 % 17/12/2035	THB	375.488.000	9.745.472	2,07
Thailand Government Bond 3,4 % 17/06/2036	THB	5.000.000	154.833	0,03
Thailand Government Bond 3,3 % 17/06/2038	THB	114.336.000	3.498.852	0,74
Thailand Government Bond 4,875 % 22/06/2029	THB	26.828.000	880.821	0,19
			<b>20.055.331</b>	<b>4,26</b>
<b>Türkei</b>				
Türkiye Government Bond 26,2 % 05/10/2033	TRY	40.000.000	1.416.588	0,30
			<b>1.416.588</b>	<b>0,30</b>

# Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Sharjah Sukuk Ltd., Reg. S 3,764 % 17/09/2024	USD	741.000	731.674	0,16
			<b>731.674</b>	<b>0,16</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US Treasury 2,25 % 31/01/2024	USD	9.833.000	9.808.598	2,08
US Treasury Bill 0 % 09/01/2024	USD	16.000.000	15.974.538	3,39
US Treasury Bill 0 % 01/02/2024	USD	10.050.000	9.999.955	2,12
US Treasury Bill 0 % 29/02/2024	USD	10.117.000	10.026.081	2,13
US Treasury Bill 0 % 07/03/2024	USD	20.000.000	19.800.251	4,21
			<b>65.609.423</b>	<b>13,93</b>
<b>Uruguay</b>				
Uruguay Government Bond 8,25 % 21/05/2031	UYU	16.440.000	391.474	0,08
Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033	UYU	225.488.000	5.869.791	1,25
Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040	UYU	86.080.970	2.930.969	0,62
			<b>9.192.234</b>	<b>1,95</b>
<b>Usbekistan</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75 % 18/01/2025	EUR	245.000	265.602	0,06
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 14 % 19/07/2024	UZS	2.500.000.000	202.794	0,04
Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 4,75 % 20/02/2024	USD	900.000	897.745	0,19
Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	71.320.000.000	5.807.426	1,23
			<b>7.173.567</b>	<b>1,52</b>
<b>Vietnam</b>				
Vietnam Government Bond, Reg. S 4,8 % 19/11/2024	USD	876.000	867.264	0,18
			<b>867.264</b>	<b>0,18</b>
<b>Sambia</b>				
Zambia Government Bond 10 % 21/08/2026	ZMW	3.672.000	114.830	0,02
Zambia Government Bond 11 % 20/09/2026	ZMW	8.160.000	262.130	0,06
Zambia Government Bond 10 % 27/11/2026	ZMW	4.058.000	122.472	0,03
			<b>499.432</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>401.776.378</b>	<b>85,30</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>401.983.824</b>	<b>85,34</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Brasilien</b>				
Simpar Finance S.a.r.l, Reg. S 10,75 % 12/02/2028	BRL	14.535.000	2.421.656	0,51
			<b>2.421.656</b>	<b>0,51</b>
<b>China</b>				
Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025*	UZS	66.308.360.000	5.180.881	1,10
			<b>5.180.881</b>	<b>1,10</b>
<b>Kolumbien</b>				
Patrimonio Autonomo Union Del Sur, 144A 6,66 % 28/02/2041*	COU	5.196.000.000	1.220.537	0,26
			<b>1.220.537</b>	<b>0,26</b>
<b>Peru</b>				
Telefonica del Peru SAA, 144A 7,375 % 10/04/2027	PEN	1.500.000	310.328	0,07
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027	PEN	2.500.000	517.213	0,11
			<b>827.541</b>	<b>0,18</b>
<b>Polen</b>				
Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030*	PYG	9.370.000.000	1.366.880	0,29
			<b>1.366.880</b>	<b>0,29</b>
<b>Usbekistan</b>				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025*	UZS	49.781.960.000	3.986.432	0,85
			<b>3.986.432</b>	<b>0,85</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>15.003.927</b>	<b>3,19</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Armenien</b>				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	66.050.000	158.662	0,03
Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028	AMD	875.190.000	2.065.834	0,44
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	2.245.851.000	5.223.809	1,11
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	221.980.000	505.412	0,11
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	240.180.000	544.669	0,11
			<b>8.498.386</b>	<b>1,80</b>

# Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Dominikanische Republik</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 12 % 03/10/2025	DOP	62.700.000	1.105.661	0,24
			<b>1.105.661</b>	<b>0,24</b>
<b>Sri Lanka</b>				
Sri Lanka Government Bond 0 % 02/02/2024	LKR	662.000.000	2.021.753	0,43
			<b>2.021.753</b>	<b>0,43</b>
<b>Ukraine</b>				
Ukraine Government Bond 9,99 % 22/05/2024	UAH	20.121.000	416.660	0,09
Ukraine Government Bond 15,84 % 26/02/2025	UAH	10.154.000	211.597	0,04
Ukraine Government Bond 19,19 % 30/09/2026	UAH	8.594.000	226.327	0,05
Ukraine Government Bond 9,79 % 26/05/2027	UAH	13.527.000	218.063	0,05
			<b>1.072.647</b>	<b>0,23</b>
<b>Sambia</b>				
Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 25/01/2026	ZMW	33.945.000	1.177.402	0,25
Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 28/06/2026	ZMW	1.926.000	63.938	0,01
Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 28/06/2028	ZMW	6.500.000	182.436	0,04
Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 30/08/2028	ZMW	500.000	13.788	0,00
Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 29/11/2028	ZMW	2.000.000	53.857	0,01
Zambia Government Bond, Reg. S 13 % 25/01/2031	ZMW	3.210.000	80.550	0,02
			<b>1.571.971</b>	<b>0,33</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>14.270.418</b>	<b>3,03</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>29.274.345</b>	<b>6,22</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>431.258.169</b>	<b>91,56</b>
<b>Barmittel</b>			<b>49.961.495</b>	<b>10,61</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(10.220.596)</b>	<b>(2,17)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>470.999.068</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.  
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land  
der Gründung kann davon abweichen.

# Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Anleihen-Future

Nominalbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
39.500.000.000	COP	Goldman Sachs	Shell – Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP	05.02.2024	320.871	0,07
6.700.000.000	COP	Goldman Sachs	Shell – Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP	05.01.2024	90.718	0,02
5.703.000.000	COP	Citibank	Shell – Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP	09.01.2024	47.482	0,01
1.691.600.000	COP	Barclays	Shell – Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP	01.02.2024	19.570	0,00
1.691.500.000	COP	Barclays	Shell – Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP	07.02.2024	13.324	0,00
<b>Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future – Aktiva</b>					<b>491.965</b>	<b>0,10</b>
6.100.000.000	COP	Citibank	Shell – Anleihen-Future/ Erhalt: Festzins COP	09.01.2024	(1.838)	0,00
<b>Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future – Passiva</b>					<b>(1.838)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nettomarktwert aus Anleihen-Future – Aktiva</b>					<b>490.127</b>	<b>0,10</b>

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
17.400.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,295 %	20.03.2029	1.280	0,00
78.700.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,31 %	20.09.2033	1.696	0,00
6.000.000	PLN	Citibank	Zahlung: Festzins 4,29 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	20.03.2029	1.836	0,00
7.600.000	MYR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,606 %	21.06.2028	3.118	0,00
5.120.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 4,47 %	20.12.2028	3.462	0,00
13.700.000	MYR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,59 %	21.06.2028	3.598	0,00
14.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,294 %	20.09.2028	3.707	0,00
21.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,281 %	20.09.2028	3.845	0,00
4.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,438 %	20.12.2028	4.470	0,00
21.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,286 %	20.09.2028	4.505	0,00
2.500.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,524 %	21.09.2027	4.543	0,00
4.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,446 %	20.12.2028	4.681	0,00
5.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,435 %	20.12.2028	5.489	0,00
9.879.000	MXN	Citibank	Zahlung: Festzins 6,79 %; Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE	07.03.2024	6.326	0,00
269.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,351 %	21.06.2033	6.439	0,00

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
314.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,305 %	20.09.2033	6.662	0,00
9.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,388 %	20.12.2028	7.091	0,00
9.500.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,39 %	20.12.2028	7.611	0,00
15.100.000	MXN	Citibank	Zahlung: Festzins 7,35 %; Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE	14.03.2024	8.479	0,00
432.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,29 %	20.09.2033	8.727	0,00
418.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,332 %	20.09.2033	9.630	0,00
418.300.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,34 %	20.09.2033	9.863	0,00
51.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,285 %	20.09.2028	10.461	0,00
8.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,471 %	20.12.2028	10.681	0,00
13.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,4 %	20.12.2028	11.272	0,00
9.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,46 %	20.12.2028	11.363	0,00
9.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,465 %	20.12.2028	11.660	0,00
20.560.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,381 %	20.12.2028	15.251	0,00
19.080.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,405 %	20.09.2028	15.402	0,00
14.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 %	20.12.2028	15.830	0,00
12.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,47 %	20.12.2028	15.942	0,00
11.200.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,496 %	21.06.2028	17.734	0,00
260.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,353 %	20.09.2028	19.562	0,00
201.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,731 %	20.12.2025	20.150	0,00
40.700.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,85 %	20.12.2028	21.248	0,00
35.547.000	MXN	Citibank	Zahlung: Festzins 6,76 %; Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE	07.03.2024	22.907	0,01
9.600.000	CZK	Citibank	Zahlung: Festzins 1,365 %; Erhalt: variabler 6-Monats-PRIBOR	17.03.2025	23.341	0,01
18.978.372	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,941 %	20.09.2033	23.497	0,01
639.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,56 %	20.09.2033	24.559	0,01
15.700.000	ZAR	Citibank	Zahlung: Festzins 6,639 %; Erhalt: variabler 3-Monats-JIBAR	18.10.2026	26.473	0,01

# Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
18.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,441 %	17.12.2026	26.984	0,01
20.360.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,88 %	02.01.2025	27.346	0,01
12.018.000	MXN	Citibank	Zahlung: Festzins 6,66 %;			
11.000.000	CNY	Citibank	Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,653 %	07.11.2024	27.527	0,01
21.06.2028				21.06.2028	27.718	0,01
747.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,556 %	20.09.2033	28.508	0,01
804.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,518 %	20.09.2033	28.593	0,01
10.500.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 8,335 %	02.01.2025	28.608	0,01
757.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,59 %	20.09.2033	30.628	0,01
325.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,728 %	20.12.2025	32.399	0,01
35.974.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13,66 %	02.01.2024	33.190	0,01
46.000.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- THOR; Erhalt: Festzins 2,835 %	20.12.2028	35.434	0,01
3.000.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- WIBOR; Erhalt: Festzins 5,189 %	21.09.2032	39.416	0,01
32.803.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,953 %	02.01.2025	39.701	0,01
1.916.200.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 4,344 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	41.102	0,01
231.369.709	HUF	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- BUBOR; Erhalt: Festzins 7,18 %	20.12.2028	41.209	0,01
1.781.200.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 3,76 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	43.079	0,01
239.330.291	HUF	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- BUBOR; Erhalt: Festzins 7,25 %	20.12.2028	44.717	0,01
59.600.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- THOR; Erhalt: Festzins 2,833 %	20.12.2028	45.742	0,01
33.100.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,475 %	20.09.2028	46.421	0,01
8.000.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,72 %	04.01.2027	47.906	0,01
37.956.745	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,955 %	20.09.2033	49.067	0,01
80.200.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,15 %	20.09.2028	56.862	0,01
43.800.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,96 %	20.09.2033	57.474	0,01
26.300.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,435 %	04.01.2027	61.064	0,01
1.622.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,555 %	20.09.2033	61.792	0,01
221.900.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,728 %	20.12.2028	63.574	0,01
435.000.000	HUF	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- BUBOR; Erhalt: Festzins 7,51 %	20.09.2028	66.571	0,01
44.400.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,493 %	20.09.2028	67.291	0,01

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
675.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,753 %	20.12.2025	70.972	0,02
57.064.883	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,962 %	20.09.2033	75.393	0,02
2.695.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,78 %	20.12.2028	76.565	0,02
28.150.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,33 %	20.12.2033	88.376	0,02
960.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,754 %	20.12.2025	101.258	0,02
9.250.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11,73 %	04.01.2027	105.185	0,02
28.600.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,87 %	21.06.2028	109.216	0,02
59.140.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 14,07 %	02.01.2024	111.827	0,02
14.900.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11,225 %	04.01.2027	114.283	0,02
96.100.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,964 %	02.01.2025	118.900	0,03
60.470.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 14,15 %	02.01.2024	125.874	0,03
6.000.000	PLN	Citibank	Zahlung: Festzins 1,693 %; Erhalt: variabler 6-Monats- WIBOR	20.09.2026	129.580	0,03
441.000.000	HUF	Citibank	Zahlung: Festzins 1,3 %; Erhalt: variabler 6-Monats-BUBOR	16.03.2025	130.300	0,03
142.900.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- THOR; Erhalt: Festzins 2,953 %	20.12.2028	133.865	0,03
1.814.700.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats- CD_KSDA; Erhalt: Festzins 4,12 %	20.12.2033	141.238	0,03
50.900.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,612 %	21.06.2028	145.150	0,03
4.470.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13,168 %	02.01.2029	177.217	0,04
41.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,978 %	15.03.2028	179.968	0,04
196.960.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 13,69 %	02.01.2024	193.488	0,04
204.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen- CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,465 %	21.12.2027	304.650	0,06
415.100.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages- THOR; Erhalt: Festzins 2,944 %	20.12.2028	383.583	0,08
19.700.000	BRL	Citibank	Zahlung: Festzins 6,355 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CDI	02.01.2025	696.607	0,15
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>5.347.809</b>	<b>1,13</b>
110.000.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 1,461 %	15.03.2026	(330,947)	(0,07)
6.800.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats- WIBOR; Erhalt: Festzins 1,737 %	02.07.2031	(330,489)	(0,07)
80.000.000	MXN	Citibank	Zahlung: variabler 4-Wochen- TIE; Erhalt: Festzins 6,535 %	04.09.2026	(307,809)	(0,07)
92.000.000	MXN	Citibank	Zahlung: variabler 4-Wochen- TIE; Erhalt: Festzins 7,25 %	27.11.2026	(264,636)	(0,06)
10.600.000	PLN	Citibank	Zahlung: Festzins 5,238 %; Erhalt: variabler 6-Monats- WIBOR	21.06.2033	(227,066)	(0,05)

# Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
400.000.000	HUF	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 1,24 %	27.01.2026	(177,156)	(0,04)
1.400.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1,59 %	27.01.2026	(167,218)	(0,04)
130.000.000	MXN	Citibank	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 8,205 %	13.09.2028	(130,708)	(0,03)
73.400.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,715 %	29.10.2031	(126,135)	(0,03)
1.097.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,923 %	21.06.2028	(120,119)	(0,03)
1.500.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1,535 %	16.12.2025	(120,106)	(0,03)
5.000.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,61 %	15.09.2025	(109,094)	(0,02)
1.358.100.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,22 %	12.07.2031	(99,827)	(0,02)
970.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1,38 %	15.09.2025	(97,327)	(0,02)
6.074.000.000	COP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 5,68 %	26.11.2025	(92,258)	(0,02)
6.030.000	PLN	Citibank	Zahlung: Festzins 6,019 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	21.12.2027	(84,459)	(0,02)
5.300.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,595 %	22.06.2025	(84,226)	(0,02)
1.229.400.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 2,87 %	31.05.2026	(75,151)	(0,02)
20.169.961	MYR	Citigroup	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 2,951 %	16.03.2027	(74,562)	(0,02)
250.000.000	HUF	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 1,055 %	22.12.2025	(74,214)	(0,02)
4.400.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,552 %	18.05.2025	(72,181)	(0,02)
6.003.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: Festzins 5,56 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	20.12.2033	(66,009)	(0,01)
4.000.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,61 %	15.05.2025	(65,057)	(0,01)
32.500.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,635 %	20.12.2031	(62,030)	(0,01)
2.900.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,438 %	14.05.2029	(60,596)	(0,01)
38.000.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,376 %	04.05.2032	(58,880)	(0,01)
3.500.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,562 %	20.05.2025	(57,394)	(0,01)
24.491.840	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 3,91 %	03.03.2027	(55,256)	(0,01)
689.415.117	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,17 %	02.07.2031	(54,645)	(0,01)
125.000.000	MXN	Citibank	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 8,38 %	02.12.2033	(54,153)	(0,01)
2.000.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,687 %	26.08.2025	(45,436)	(0,01)
12.060.039	MYR	BNP Paribas	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 2,952 %	16.03.2027	(44,501)	(0,01)
4.300.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 1,657 %	02.10.2024	(42,476)	(0,01)
149.500.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11,291 %	01.07.2024	(39,609)	(0,01)
10.000.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 0,74 %	17.04.2025	(28,371)	(0,01)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
29.000.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 0,98 %	05.05.2026	(25,652)	(0,01)
72.360.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,285 %	02.10.2024	(23,932)	(0,01)
900.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,482 %	07.08.2025	(21,732)	(0,01)
11.000.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,1 %	14.05.2024	(20,936)	0,00
1.000.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,455 %	26.04.2029	(20,700)	0,00
277.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1,845 %	17.04.2025	(20,003)	0,00
220.000.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,878 %	14.05.2024	(19,223)	0,00
18.900.000	MYR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,455 %	21.06.2028	(18,581)	0,00
1.400.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 3,14 %	15.02.2028	(16,264)	0,00
500.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,395 %	28.02.2029	(11,790)	0,00
23.500.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,021 %	04.01.2027	(10,879)	0,00
32.000.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 1,29 %	25.11.2024	(9,874)	0,00
146.800.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 2,87 %	31.05.2026	(8,974)	0,00
320.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 3,49 %	26.04.2024	(8,575)	0,00
3.019.160	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 3,87 %	03.03.2027	(7,944)	0,00
15.000.000	MXN	Citibank	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 7,932 %	11.03.2024	(7,251)	0,00
2.000.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,049 %	28.02.2024	(6,263)	0,00
200.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 3,65 %	01.03.2024	(6,089)	0,00
15.000.000	MYR	Standard Chartered	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,54 %	20.12.2028	(6,051)	0,00
113.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,02 %	18.03.2029	(5,904)	0,00
14.000.000	MXN	Citibank	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 8,56 %	18.04.2028	(5,342)	0,00
36.000.000	HUF	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 1,625 %	18.03.2024	(4,851)	0,00
2.200.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,105 %	26.04.2024	(3,734)	0,00
1.347.700.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,655 %	20.12.2028	(3,564)	0,00
60.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,07 %	01.03.2029	(3,160)	0,00
10.000.000	MYR	Standard Chartered	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,555 %	20.03.2029	(2,976)	0,00
25.671.000	BRL	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,52 %	02.01.2025	(2,619)	0,00
1.000.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,045 %	18.03.2024	(1,977)	0,00
678.000	PLN	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 2,013 %	13.03.2024	(1,463)	0,00
5.147.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: Festzins 5,232 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	20.09.2033	(801)	0,00

# Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
13.000.000	MXN	Citibank	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 8,713 %	17.04.2028	(753)	0,00
2.300.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-THBFX; Erhalt: Festzins 2,18 %	22.02.2029	(750)	0,00
300.000	THB	Bank of America	Zahlung: variabler 6-Monats-THBFX; Erhalt: Festzins 2,178 %	22.02.2029	(99)	0,00
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva</b>					<b>(4.208.807)</b>	<b>(0,89)</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>1.139.002</b>	<b>0,24</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	225.497.338	USD	45.408.811	03.01.2024	Societe Generale	1.012.742	0,22
USD	45.113.033	BRL	217.897.338	03.01.2024	Societe Generale	256.039	0,06
EUR	1.042.349	USD	1.126.761	05.01.2024	UBS	27.207	0,01
UZS	8.750.006.000	USD	697.212	10.01.2024	J.P. Morgan	9.788	0,00
HUF	154.697.736	EUR	379.543	11.01.2024	BNP Paribas	26.815	0,01
HUF	611.598.611	EUR	1.518.573	11.01.2024	UBS	86.029	0,02
UZS	4.755.126.000	USD	376.793	22.01.2024	Standard Bank	5.695	0,00
HUF	638.845.491	EUR	1.496.826	30.01.2024	Barclays	182.146	0,04
UZS	9.529.091.000	USD	753.586	01.02.2024	Standard Bank	10.019	0,00
UZS	9.589.377.732	USD	753.586	12.02.2024	Standard Bank	11.349	0,00
MYR	64.672.000	USD	13.960.605	13.02.2024	Barclays	160.721	0,04
UZS	12.165.943.268	USD	957.722	15.02.2024	Standard Bank	11.514	0,00
SGD	7.000.000	USD	5.251.452	26.02.2024	Citibank	65.807	0,01
SGD	2.600.000	USD	1.961.679	26.02.2024	Goldman Sachs	13.302	0,00
SGD	13.190.000	USD	9.883.875	26.02.2024	Standard Chartered	135.358	0,03
UZS	5.422.502.000	USD	426.969	26.02.2024	Goldman Sachs	3.030	0,00
BRL	6.407.000	USD	1.301.955	04.03.2024	Societe Generale	8.961	0,00
USD	2.988.986	BRL	14.535.001	04.03.2024	Societe Generale	15.026	0,00
USD	2.021.888	TRY	63.100.000	08.03.2024	Standard Chartered	14.511	0,00
CLP	8.531.007.000	USD	9.613.353	20.03.2024	Societe Generale	96.613	0,02
CNH	53.500.000	USD	7.534.575	20.03.2024	BNP Paribas	14.010	0,00
CNH	109.300.000	USD	15.393.046	20.03.2024	Goldman Sachs	28.641	0,00
CNH	104.962.878	USD	14.789.232	20.03.2024	Standard Chartered	20.510	0,00
COP	84.522.739.100	USD	20.747.886	20.03.2024	Societe Generale	733.399	0,15
EUR	1.060.413	CZK	26.000.000	20.03.2024	HSBC	15.514	0,00
EUR	11.396.801	CZK	279.438.168	20.03.2024	UBS	166.612	0,04
EUR	7.848.308	HUF	3.034.622.909	20.03.2024	UBS	10.462	0,00
EUR	804.867	PLN	3.500.000	20.03.2024	BNP Paribas	2.799	0,00
EUR	13.000.025	RON	64.925.585	20.03.2024	Citibank	7.800	0,00
EUR	127.178	RON	635.393	20.03.2024	Goldman Sachs	24	0,00
EUR	90.165.671	USD	99.437.320	20.03.2024	Societe Generale	689.090	0,15
IDR	177.527.407.698	USD	11.358.093	20.03.2024	Societe Generale	152.253	0,03
INR	1.208.000.000	USD	14.440.606	20.03.2024	Societe Generale	29.334	0,01
KRW	14.047.000.000	USD	10.808.752	20.03.2024	Citibank	70.621	0,02
KRW	4.280.200.000	USD	3.291.170	20.03.2024	Societe Generale	23.836	0,01
MXN	12.500.000	USD	723.221	20.03.2024	Barclays	7.016	0,00
MXN	1.124.269.077	USD	63.663.817	20.03.2024	Standard Chartered	2.014.798	0,43
MYR	77.326.506	USD	16.562.066	20.03.2024	Barclays	367.362	0,08
MYR	5.000.000	USD	1.074.721	20.03.2024	Goldman Sachs	19.951	0,00
PEN	14.045.784	USD	3.710.613	20.03.2024	Societe Generale	72.759	0,02
PLN	148.997.931	EUR	34.108.515	20.03.2024	UBS	53.368	0,01
THB	1.338.475.419	USD	38.231.604	20.03.2024	Standard Chartered	1.246.462	0,27
USD	85.108	ZMW	2.153.237	20.03.2024	Goldman Sachs	2.188	0,00
ZAR	84.187.837	USD	4.466.337	20.03.2024	BNP Paribas	94.665	0,01
ZAR	39.957.344	USD	2.081.112	20.03.2024	Citibank	83.637	0,02
ZAR	38.925.242	USD	2.025.363	20.03.2024	HSBC	83.470	0,02
ZAR	130.048.140	USD	6.811.924	20.03.2024	Standard Chartered	233.629	0,05

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
ZAR	117.154.467	USD	6.123.547	20.03.2024	UBS	223.472	0,05
USD	21.403.044	BRL	104.210.000	02.04.2024	Societe Generale	128.100	0,03
UZS	12.758.457.000	USD	975.790	14.05.2024	Standard Bank	3.039	0,00
USD	164.434	AMD	65.576.276	06.09.2024	Citibank	5.488	0,00
USD	486.565	AMD	197.667.000	16.09.2024	Citibank	7.453	0,00
PLN	2.100.000	EUR	442.859	20.09.2024	Goldman Sachs	36.375	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>8.800.809</b>	<b>1,87</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	22.872.975	USD	25.076.979	31.01.2024	J.P. Morgan	273.880	0,06
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	926	GBP	725	03.01.2024	J.P. Morgan	3	0,00
GBP	46.616.460	USD	58.864.872	31.01.2024	J.P. Morgan	506.556	0,10
USD	548	GBP	429	31.01.2024	J.P. Morgan	1	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>780.440</b>	<b>0,16</b>

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** **9.581.249** **2,03**

BRL	118.745.001	USD	24.626.631	03.01.2024	Societe Generale	(181.433)	(0,04)
USD	20.948.976	BRL	104.210.000	03.01.2024	BNP Paribas	(504.006)	(0,11)
USD	4.525.727	BRL	22.135.001	03.01.2024	Societe Generale	(31.050)	0,00
USD	368.555	EUR	341.323	05.01.2024	Citibank	(9.319)	0,00
USD	1.834.714	EUR	1.700.000	05.01.2024	Standard Chartered	(47.330)	0,01
USD	137.656	EUR	127.885	05.01.2024	UBS	(3.923)	0,00
USD	2.411.676	MYR	11.172.000	13.02.2024	Barclays	(27.765)	0,00
USD	671.747	SGD	900.000	26.02.2024	UBS	(11.900)	0,00
BRL	112.151.338	USD	23.062.868	04.03.2024	Societe Generale	(115.939)	(0,03)
TRY	89.238.000	USD	2.859.464	08.03.2024	Standard Chartered	(20.568)	(0,01)
CZK	634.784.992	EUR	25.889.514	20.03.2024	UBS	(378.485)	(0,08)
EUR	1.978.490	PLN	8.642.736	20.03.2024	UBS	(3.096)	0,00
EUR	339.156	RON	1.695.767	20.03.2024	Goldman Sachs	(226)	0,00
HUF	200.000.000	EUR	517.109	20.03.2024	Bank of America	(532)	0,00
HUF	6.985.181.996	EUR	18.065.461	20.03.2024	UBS	(24.080)	(0,01)
IDR	9.289.302.403	USD	603.071	20.03.2024	Societe Generale	(780)	0,00
PLN	4.000.000	EUR	19.017	20.03.2024	J.P. Morgan	(2.276)	0,00
RON	60.379.000	EUR	12.089.664	20.03.2024	Citibank	(7.253)	0,00
TRY	24.857.695	USD	796.089	20.03.2024	Standard Chartered	(13.974)	0,00
USD	2.383.146	CLP	2.114.833.038	20.03.2024	Societe Generale	(23.950)	(0,01)
USD	4.210.912	CNH	29.900.000	20.03.2024	BNP Paribas	(7.829)	0,00
USD	8.604.896	CNH	61.100.000	20.03.2024	Goldman Sachs	(16.011)	0,00
USD	1.055.838	CNH	7.500.000	20.03.2024	HSBC	(2.374)	0,00
USD	12.081.530	CNH	85.806.020	20.03.2024	Standard Chartered	(25.273)	0,00
USD	1.750.692	COP	7.133.000.000	20.03.2024	Societe Generale	(62.145)	(0,01)
USD	54.608.896	EUR	49.475.375	20.03.2024	Societe Generale	(332.099)	(0,07)
USD	10.698.549	IDR	166.834.681.441	20.03.2024	Societe Generale	(118.511)	(0,02)
USD	592.082	KRW	775.000.000	20.03.2024	Societe Generale	(8.154)	0,00
USD	19.057.550	MXN	336.873.469	20.03.2024	Standard Chartered	(622.243)	(0,13)
USD	8.577.225	MYR	40.049.267	20.03.2024	Barclays	(190.935)	(0,04)
USD	2.988.676	PEN	11.322.000	20.03.2024	Citigroup	(61.018)	(0,01)
USD	15.538.752	PEN	58.866.858	20.03.2024	Societe Generale	(317.623)	(0,07)
USD	883.891	PEN	3.349.000	20.03.2024	Standard Chartered	(18.196)	0,00
USD	19.147.023	THB	668.983.871	20.03.2024	Standard Chartered	(584.524)	(0,13)
USD	771.253	TRY	24.857.695	20.03.2024	Standard Chartered	(10.862)	0,00
USD	1.048.502	UYU	42.630.000	20.03.2024	Bank of America	(32.473)	(0,01)
USD	7.769.722	ZAR	147.034.089	20.03.2024	BNP Paribas	(196.070)	(0,04)
USD	7.009.588	ZAR	133.471.302	20.03.2024	Citibank	(221.419)	(0,04)
USD	5.269.978	ZAR	101.283.189	20.03.2024	HSBC	(217.190)	(0,05)
USD	17.422.555	ZAR	332.618.358	20.03.2024	Standard Chartered	(597.542)	(0,13)
USD	15.661.923	ZAR	299.640.784	20.03.2024	UBS	(571.564)	(0,12)
BRL	105.746.000	USD	21.680.814	02.04.2024	Societe Generale	(92.287)	(0,02)
UZS	8.719.041.000	USD	672.454	14.05.2024	Standard Bank	(3.529)	0,00

# Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
NGN	91.604.335	USD	107.771	20.06.2024	Standard Chartered	(31,539)	(0,01)
TRY	82.182.000	USD	2.415.574	20.06.2024	Standard Chartered	(46,999)	(0,01)
NGN	481.125.062	USD	583.187	21.06.2024	Standard Chartered	(183,055)	(0,04)
TRY	12.164.328	USD	359.894	21.06.2024	Standard Chartered	(9,654)	0,00
USD	346.461	TRY	12.164.328	21.06.2024	Standard Chartered	(3,780)	0,00
NGN	250.083.347	USD	294.218	24.06.2024	Standard Chartered	(86,625)	(0,02)
NGN	257.585.848	USD	294.218	26.06.2024	Standard Chartered	(80,666)	(0,02)
NGN	242.795.801	USD	272.806	03.07.2024	Standard Chartered	(72,393)	(0,02)
NGN	261.538.003	USD	290.600	08.07.2024	Standard Chartered	(75,372)	(0,02)
ZMW	5.874.000	USD	231.262	26.08.2024	Standard Chartered	(11,263)	0,00
UZS	15.355.230.000	USD	1.136.162	30.08.2024	Standard Chartered	(8,290)	0,00
TRY	119.418.912	USD	3.264.441	20.09.2024	Standard Chartered	(91,697)	(0,02)
USD	1.574.400	TRY	60.302.000	20.09.2024	Standard Chartered	(27,715)	(0,01)
TRY	16.393.000	USD	441.447	23.09.2024	Standard Chartered	(7,091)	0,00
USD	427.532	TRY	16.393.000	23.09.2024	Standard Chartered	(6,824)	0,00
ZMW	7.392.000	USD	286.514	29.11.2024	Standard Chartered	(21,545)	(0,01)
TRY	141.401.215	USD	3.632.687	16.12.2024	Standard Chartered	(120,316)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.602.580)</b>	<b>(1,40)</b>
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	234.066	USD	299.060	31.01.2024	J.P. Morgan	(949)	0,00
USD	980.893	GBP	777.267	31.01.2024	J.P. Morgan	(9,046)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9,995)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.612.575)</b>	<b>(1,40)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.968.674</b>	<b>0,63</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 07/03/2024	(2)	EUR	(263,975)	(4,672)	0,00
US 5 Year Note, 28/03/2024	(37)	USD	(4.018,258)	(94,523)	(0,02)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(2)	USD	(225,344)	(7,679)	0,00
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(106,874)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(106,874)</b>	<b>(0,02)</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
13.200.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,300, 18.01.2024	USD	Barclays	5.342	0,00
<b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b>				<b>5.342</b>	<b>0,00</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(6.000.000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,500, 18.01.2024	USD	Goldman Sachs	6.344.999	(231)	0,00
(7.200.000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,500, 18.01.2024	USD	Barclays	7.613.998	(277)	0,00
<b>Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva</b>				<b>(508)</b>	<b>0,00</b>	

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Emerging Markets Local Income Fund</b>				
Bar	Bank of America	USD	540,000	–
Bar	Barclays	USD	275,000	–
Bar	Goldman Sachs	USD	720,000	–
Bar	J.P. Morgan	USD	20,000	–
Unbar	BNP Paribas	USD	–	700,229
Unbar	Citibank	USD	–	181,757
Unbar	HSBC	USD	–	144,280
Unbar	Standard Chartered Bank	USD	–	4,778,693
Unbar	UBS	USD	–	4,424,181
			<b>1,555,000</b>	<b>10,229,140</b>



# Euro Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	1.160.000	1.194.094	0,30
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,75 % 30/01/2026	EUR	2.000.000	1.909.724	0,48
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	2.500.000	2.195.050	0,55
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	2.000.000	1.765.788	0,44
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25 % 16/07/2024	EUR	200.000	197.514	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	375.000	395.392	0,10
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375 % 02/04/2026	EUR	2.000.000	1.887.058	0,48
			<b>9.544.620</b>	<b>2,40</b>
<b>Belgien</b>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75 % 17/03/2036	EUR	1.000.000	956.703	0,24
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	800.000	655.341	0,16
ING Belgium SA, Reg. S 1,5 % 19/05/2029	EUR	3.500.000	3.286.927	0,83
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	900.000	828.828	0,21
			<b>5.727.799</b>	<b>1,44</b>
<b>Kanada</b>				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027	EUR	2.550.000	2.307.599	0,58
HSBC Bank Canada, Reg. S 0,01 % 14/09/2026	EUR	1.050.000	972.783	0,24
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,625 % 10/09/2025	EUR	4.000.000	3.843.564	0,97
			<b>7.123.946</b>	<b>1,79</b>
<b>China</b>				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,125 % 22/09/2024	EUR	2.000.000	1.953.940	0,49
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	300.000	243.667	0,06
			<b>2.197.607</b>	<b>0,55</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	200.000	206.810	0,05
			<b>206.810</b>	<b>0,05</b>
<b>Dänemark</b>				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	2.650.000	2.556.556	0,64
			<b>2.556.556</b>	<b>0,64</b>

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich</b>				
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01 % 16/10/2029	EUR	2.900.000	2.482.287	0,62
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	2.100.000	2.020.162	0,51
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	1.600.000	1.658.773	0,42
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028	EUR	900.000	815.522	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	500.000	487.114	0,12
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875 % 10/01/2031	EUR	1.500.000	1.546.166	0,39
BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032	EUR	600.000	495.672	0,13
BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032	EUR	600.000	558.836	0,14
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	400.000	363.773	0,09
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,875 % 11/09/2028	EUR	3.000.000	2.754.033	0,69
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,01 % 16/04/2029	EUR	3.000.000	2.599.073	0,65
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031	EUR	1.900.000	1.966.671	0,49
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	300.000	271.400	0,07
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07/12/2031	EUR	400.000	412.942	0,10
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	2.000.000	1.947.085	0,49
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	750.000	635.257	0,16
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	550.000	455.711	0,12
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3.369 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.952.140	0,49
			<b>23.422.617</b>	<b>5,89</b>

### Deutschland

BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	500.000	518.924	0,13
BASF SE, Reg. S 4,5 % 08/03/2035	EUR	100.000	108.966	0,03
Commerzbank AG 0,01 % 11/03/2030	EUR	4.550.000	3.863.986	0,97
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1,375 % 28/03/2031	EUR	2.700.000	2.460.585	0,62
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 4 % 23/11/2043	EUR	120.000	131.032	0,03
E.ON SE, Reg. S 3,875 % 12/01/2035	EUR	275.000	286.386	0,07
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	400.000	358.197	0,09
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	500.000	425.660	0,11
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	1.200.000	915.452	0,23
			<b>9.069.188</b>	<b>2,28</b>

### Hongkong

AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	650.000	554.422	0,14
			<b>554.422</b>	<b>0,14</b>

### Irland

AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	960.000	991.386	0,25
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	850.000	732.487	0,18
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	450.000	466.788	0,12
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	150.000	161.648	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Irland (Fortsetzung)</b>				
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125 % 04/12/2024	EUR	650.000	628.319	0,16
GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375 % 05/12/2026	EUR	800.000	763.878	0,19
			<b>3.744.506</b>	<b>0,94</b>
<b>Japan</b>				
East Japan Railway Co., Reg. S 1,104 % 15/09/2039	EUR	750.000	543.365	0,14
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	440.000	465.978	0,12
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,632 % 23/10/2029	EUR	1.000.000	857.257	0,21
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4,492 % 12/06/2030	EUR	600.000	633.518	0,16
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 0,277 % 25/10/2028	EUR	5.000.000	4.371.925	1,10
			<b>6.872.043</b>	<b>1,73</b>
<b>Luxemburg</b>				
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	550.000	463.880	0,12
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	1.000.000	929.250	0,23
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	650.000	629.829	0,16
			<b>2.022.959</b>	<b>0,51</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	300.000	311.401	0,08
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	3.200.000	3.038.112	0,77
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	330.000	328.544	0,08
Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.918.296	0,48
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	2.000.000	1.928.904	0,49
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026	EUR	700.000	715.802	0,18
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625 % 26/09/2029	EUR	2.500.000	2.439.157	0,61
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	700.000	627.454	0,16
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375 % 19/09/2028	EUR	1.000.000	926.585	0,23
			<b>12.234.255</b>	<b>3,08</b>
<b>Neuseeland</b>				
ASB Bank Ltd., Reg. S 0,75 % 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.265.970	1,07
Bank of New Zealand, Reg. S 0,01 % 15/06/2028	EUR	2.450.000	2.148.850	0,54
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025	EUR	2.000.000	1.921.906	0,49
			<b>8.336.726</b>	<b>2,10</b>

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Norwegen</b>				
SR-Boligkredit A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	4.000.000	3.710.065	0,94
			<b>3.710.065</b>	<b>0,94</b>
<b>Polen</b>				
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75 % 27/08/2024	EUR	700.000	685.984	0,17
			<b>685.984</b>	<b>0,17</b>
<b>Singapur</b>				
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5 % 15/02/2033	EUR	1.550.000	1.594.638	0,40
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 1,5 % 01/03/2028	EUR	2.000.000	1.885.496	0,47
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,01 % 01/12/2027	EUR	3.000.000	2.683.764	0,68
			<b>6.163.898</b>	<b>1,55</b>
<b>Südkorea</b>				
Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	1.150.000	1.077.641	0,27
			<b>1.077.641</b>	<b>0,27</b>
<b>Spanien</b>				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	300.000	273.090	0,07
Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028	EUR	700.000	716.971	0,18
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,625 % 18/10/2027	EUR	700.000	717.395	0,18
CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 11/01/2027	EUR	4.000.000	3.808.532	0,96
Unicaja Banco SA, Reg. S 0,25 % 25/09/2029	EUR	2.400.000	2.050.291	0,51
			<b>7.566.279</b>	<b>1,90</b>
<b>Schweden</b>				
Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13/09/2030	EUR	200.000	210.132	0,05
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	800.000	679.802	0,17
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	850.000	782.576	0,20
Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028	EUR	425.000	440.529	0,11
			<b>2.113.039</b>	<b>0,53</b>
<b>Schweiz</b>				
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 05/01/2026	EUR	1.300.000	1.220.651	0,31
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	550.000	478.259	0,12
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	500.000	522.761	0,13
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	1.200.000	1.126.034	0,28
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	325.000	335.945	0,08

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	700.000	655.084	0,17
			<b>655.084</b>	<b>0,17</b>
			<b>4.338.734</b>	<b>1,09</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	150.000	132.105	0,03
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	350.000	280.225	0,07
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	800.000	739.103	0,19
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375 % 10/03/2027	EUR	2.150.000	1.950.512	0,49
			<b>3.101.945</b>	<b>0,78</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	400.000	367.503	0,09
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	650.000	559.927	0,14
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	225.000	234.595	0,06
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106 % 12/05/2032	EUR	600.000	489.759	0,12
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	425.000	451.350	0,11
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.300.000	1.258.712	0,32
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.032.778	0,26
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	660.000	709.825	0,18
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	325.000	339.928	0,09
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024	EUR	625.000	612.001	0,15
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	2.475.000	2.433.682	0,61
Enel Finance International NV, Reg. S 0,375 % 28/05/2029	EUR	450.000	388.126	0,10
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	250.000	266.484	0,07
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	575.000	505.076	0,13
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4,5 % 18/03/2030	EUR	1.110.000	1.109.225	0,28
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	250.000	249.954	0,06
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	1.500.000	1.400.736	0,35
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	575.000	503.375	0,13
			<b>12.913.036</b>	<b>3,25</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	1.725.000	1.622.211	0,41
Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033	EUR	675.000	697.596	0,18

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Eli Lilly & Co. 1,7 % 01/11/2049	EUR	520.000	394.174	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	540.000	484.002	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	650.000	566.066	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	1.150.000	921.678	0,23
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	900.000	838.908	0,21
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	1.250.000	1.006.688	0,26
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	600.000	409.835	0,10
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,75 % 07/12/2031	EUR	275.000	282.808	0,07
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	950.000	845.297	0,21
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	375.000	356.826	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	1.150.000	825.343	0,21
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	400.000	424.747	0,11
			<b>9.676.179</b>	<b>2,44</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>144.960.854</b>	<b>36,46</b>

## Staatsanleihen

### Australien

NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	460.000	494.215	0,12
			<b>494.215</b>	<b>0,12</b>

### Österreich

Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9 % 20/02/2033	EUR	10.280.000	10.545.699	2,65
			<b>10.545.699</b>	<b>2,65</b>

### Belgien

Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45 % 22/06/2037	EUR	1.170.000	988.678	0,25
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039	EUR	11.020.000	10.770.015	2,71
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3 % 22/06/2054	EUR	7.774.000	7.932.353	1,99
			<b>19.691.046</b>	<b>4,95</b>

### Kanada

CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,25 % 06/04/2027	EUR	2.000.000	1.853.266	0,47
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75 % 15/07/2049	EUR	1.000.000	597.435	0,15
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9 % 20/05/2041	EUR	3.000.000	2.072.074	0,52

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
Province of Quebec Canada, Reg. S 0,25 % 05/05/2031	EUR	3.500.000	2.925.414	0,73
			<b>7.448.189</b>	<b>1,87</b>
<b>China</b>				
China Government Bond, Reg. S 0,25 % 25/11/2030	EUR	4.140.000	3.451.911	0,87
			<b>3.451.911</b>	<b>0,87</b>
<b>Estland</b>				
Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032	EUR	1.867.000	2.008.005	0,51
			<b>2.008.005</b>	<b>0,51</b>
<b>Finnland</b>				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3 % 15/09/2033	EUR	4.730.000	4.908.482	1,24
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 15/09/2040	EUR	6.850.000	4.546.037	1,14
			<b>9.454.519</b>	<b>2,38</b>
<b>Frankreich</b>				
Aeroports de Paris SA, Reg. S 2,75 % 02/04/2030	EUR	3.100.000	3.059.647	0,77
Aeroports de Paris SA, Reg. S 1,5 % 02/07/2032	EUR	1.200.000	1.057.607	0,27
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125 % 29/09/2031	EUR	1.400.000	1.142.665	0,29
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/05/2035	EUR	2.700.000	2.069.100	0,52
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027	EUR	2.100.000	2.122.126	0,53
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027	EUR	1.700.000	1.652.820	0,41
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/06/2044	EUR	1.375.000	861.451	0,22
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/05/2053	EUR	3.075.000	1.728.842	0,43
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3 % 25/05/2054	EUR	5.010.000	4.916.540	1,24
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2072	EUR	3.000.000	1.261.163	0,32
France Government Bond OAT, Reg. S 0 % 25/03/2025	EUR	6.510.000	6.288.347	1,58
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/02/2028	EUR	690.000	649.961	0,16
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/05/2052	EUR	5.800.000	3.329.560	0,84
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	2.400.000	2.033.770	0,51
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 0 % 25/11/2030	EUR	5.000.000	4.163.434	1,05
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 1 % 18/02/2070	EUR	2.000.000	891.732	0,22
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 13/11/2026	EUR	2.000.000	1.869.516	0,47
			<b>39.098.281</b>	<b>9,83</b>

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland</b>				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 15/05/2024	EUR	7.090.000	6.996.979	1,76
GEWOBAW Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	400.000	357.993	0,09
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	300.000	263.908	0,07
Investitionsbank Schleswig-Holstein, Reg. S 0,01 % 17/10/2029	EUR	3.000.000	2.603.787	0,65
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2 % 15/11/2029	EUR	2.525.000	2.466.684	0,62
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 17/09/2030	EUR	4.480.000	3.802.221	0,96
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,25 % 24/03/2031	EUR	5.080.000	5.345.079	1,34
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032	EUR	2.200.000	2.015.819	0,51
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125 % 15/09/2032	EUR	2.750.000	2.455.571	0,62
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 20/05/2036	EUR	3.400.000	2.573.252	0,65
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875 % 04/07/2039	EUR	1.950.000	1.482.063	0,37
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0 % 12/10/2035	EUR	1.000.000	727.120	0,18
			<b>31.090.476</b>	<b>7,82</b>
<b>Island</b>				
Iceland Government Bond, Reg. S 0 % 15/04/2028	EUR	1.590.000	1.390.442	0,35
			<b>1.390.442</b>	<b>0,35</b>
<b>Irland</b>				
European Union, Reg. S 2,625 % 04/02/2048	EUR	640.000	595.429	0,15
Ireland Government Bond, Reg. S 1,5 % 15/05/2050	EUR	1.700.000	1.286.097	0,33
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3 % 02/03/2033	EUR	920.000	963.598	0,24
			<b>2.845.124</b>	<b>0,72</b>
<b>Israel</b>				
Israel Government Bond, Reg. S 0,625 % 18/01/2032	EUR	3.000.000	2.317.362	0,58
			<b>2.317.362</b>	<b>0,58</b>
<b>Japan</b>				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	2.050.000	1.884.581	0,47
			<b>1.884.581</b>	<b>0,47</b>
<b>Lettland</b>				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029	EUR	871.000	901.077	0,23
			<b>901.077</b>	<b>0,23</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Litauen</b>				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032	EUR	2.750.000	2.531.446	0,64
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75 % 15/07/2051	EUR	1.620.000	857.097	0,21
			<b>3.388.543</b>	<b>0,85</b>
<b>Mexiko</b>				
Mexico Government Bond 1,625 % 08/04/2026	EUR	7.000.000	6.739.250	1,70
			<b>6.739.250</b>	<b>1,70</b>
<b>Niederlande</b>				
BNG Bank NV, Reg. S 0,25 % 12/01/2032	EUR	900.000	745.572	0,19
BNG Bank NV, Reg. S 1,5 % 15/07/2039	EUR	3.000.000	2.443.724	0,61
European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 23/08/2033	EUR	5.310.000	5.491.801	1,38
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0 % 02/10/2034	EUR	2.000.000	1.493.746	0,38
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	450.000	489.173	0,12
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	650.000	754.068	0,19
			<b>11.418.084</b>	<b>2,87</b>
<b>Norwegen</b>				
Avinor A/S, Reg. S 1,25 % 09/02/2027	EUR	1.350.000	1.281.165	0,32
			<b>1.281.165</b>	<b>0,32</b>
<b>Polen</b>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	420.000	457.650	0,11
Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043	EUR	555.000	585.852	0,15
			<b>1.043.502</b>	<b>0,26</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0 % 03/03/2024	EUR	2.400.000	2.384.638	0,60
			<b>2.384.638</b>	<b>0,60</b>
<b>Slowenien</b>				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033	EUR	1.070.000	1.133.502	0,29
			<b>1.133.502</b>	<b>0,29</b>
<b>Südkorea</b>				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0 % 19/10/2024	EUR	1.200.000	1.164.815	0,29
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	1.850.000	1.787.409	0,45

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>				
Korea Development Bank (The), Reg. S 0 % 10/07/2024	EUR	1.600.000	1.567.506	0,40
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	2.785.000	2.639.489	0,66
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1 % 18/06/2024	EUR	2.200.000	2.153.613	0,54
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258 % 27/10/2028	EUR	3.000.000	2.634.041	0,66
			<b>11.946.873</b>	<b>3,00</b>
<b>Spanien</b>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	1.029.000	759.197	0,19
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	720.000	482.200	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	2.861.000	2.836.961	0,71
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2066	EUR	1.290.000	1.207.739	0,30
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 31/10/2071	EUR	2.190.000	1.113.510	0,28
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,7 % 30/04/2032	EUR	4.022.000	3.395.882	0,86
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55 % 31/10/2033	EUR	15.504.000	16.248.347	4,09
			<b>26.043.836</b>	<b>6,55</b>
<b>Supranational</b>				
Asian Development Bank 0,025 % 31/01/2030	EUR	4.000.000	3.452.520	0,87
European Financial Stability Facility, Reg. S 0 % 20/01/2031	EUR	3.600.000	3.017.804	0,76
European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036	EUR	2.300.000	1.692.793	0,42
European Investment Bank, Reg. S 0 % 14/01/2031	EUR	3.500.000	2.944.108	0,74
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	2.027.000	1.868.931	0,47
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035	EUR	3.000.000	2.180.340	0,55
European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 15/03/2028	EUR	1.230.000	1.260.023	0,32
European Union, Reg. S 0 % 04/10/2028	EUR	1.445.000	1.289.435	0,32
European Union, Reg. S 0 % 04/07/2031	EUR	1.950.000	1.617.184	0,41
European Union, Reg. S 0,45 % 04/07/2041	EUR	985.000	645.980	0,16
International Bank for Reconstruction & Development 0 % 21/02/2030	EUR	6.000.000	5.163.600	1,30
Nordic Investment Bank, Reg. S 0 % 30/04/2027	EUR	2.500.000	2.312.330	0,58
			<b>27.445.048</b>	<b>6,90</b>
<b>Schweiz</b>				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0 % 15/05/2026	EUR	850.000	792.922	0,20
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	210.000	198.992	0,05
			<b>991.914</b>	<b>0,25</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034	EUR	3.560.000	3.649.247	0,92
			<b>3.649.247</b>	<b>0,92</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25 % 02/03/2043	EUR	2.525.000	2.676.927	0,67
			<b>2.676.927</b>	<b>0,67</b>
<b>Sambia</b>				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 24/03/2031	EUR	850.000	716.997	0,18
			<b>716.997</b>	<b>0,18</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>233.480.453</b>	<b>58,71</b>
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,556 % 26/05/2065	EUR	1.500.000	1.457.007	0,37
			<b>1.457.007</b>	<b>0,37</b>
<b>Schweden</b>				
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,052 % 22/01/2032	EUR	1.443.750	1.354.510	0,34
			<b>1.354.510</b>	<b>0,34</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 5,402 % 22/01/2032	EUR	609.263	574.561	0,14
			<b>574.561</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>3.386.078</b>	<b>0,85</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>381.827.385</b>	<b>96,02</b>

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW

#### Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	EUR	12.345.724	12.345.724	3,10
			<b>12.345.724</b>	<b>3,10</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>12.345.724</b>	<b>3,10</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>12.345.724</b>	<b>3,10</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>394.173.109</b>	<b>99,12</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.149.141</b>	<b>0,29</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>2.342.131</b>	<b>0,59</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>397.664.381</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.  
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

## Euro Bond Fund (Fortsetzung)

### DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Euro-Bobl, 07/03/2024	261	EUR	31.119.030	455.390	0,12
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	10	EUR	1.413.800	88.776	0,02
Euro-Schatz, 07/03/2024	161	EUR	17.149.720	92.455	0,02
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>636.621</b>	<b>0,16</b>
Euro-Bund, 07/03/2024	(204)	EUR	(27.980.640)	(885.384)	(0,22)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(885.384)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(248.763)</b>	<b>(0,06)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Euro Bond Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	581.107	-
			<b>581.107</b>	<b>-</b>



# Euro Corporate Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite in Euro gemessen an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche, hochqualitative Wertpapiere, die von Unternehmen und sonstigen nicht staatlichen Emittenten gegeben werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	5.500.000	4.736.358	0,14
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	19.300.000	16.829.466	0,50
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	5.000.000	4.956.342	0,15
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025	EUR	10.000.000	9.650.280	0,28
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	4.400.000	3.596.537	0,11
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625 % 25/08/2030	EUR	9.000.000	7.606.479	0,22
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	4.600.000	4.161.824	0,12
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	13.350.000	13.742.381	0,40
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	5.850.000	4.703.081	0,14
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031	EUR	5.175.000	5.465.892	0,16
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	15.195.000	14.820.565	0,44
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025	EUR	7.200.000	6.966.415	0,20
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	18.000.000	15.804.360	0,46
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	11.700.000	10.272.731	0,30
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027	USD	10.969.000	9.428.881	0,28
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	8.300.000	7.328.020	0,22
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	4.325.000	4.074.967	0,12
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	7.400.000	7.796.766	0,23
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	7.100.000	7.486.089	0,22
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031	EUR	12.970.000	11.900.743	0,35
			<b>171.328.177</b>	<b>5,04</b>
<b>Österreich</b>				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	4.500.000	4.766.824	0,14
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	6.150.000	5.160.613	0,15
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	4.300.000	4.544.670	0,14
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030	EUR	9.500.000	8.262.682	0,24
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	5.000.000	4.067.555	0,12
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	600.000	618.000	0,02
			<b>27.420.344</b>	<b>0,81</b>
<b>Belgien</b>				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	10.100.000	8.586.051	0,25
BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030	EUR	10.375.000	10.774.766	0,32

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Belgien (Fortsetzung)</b>				
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75 % 05/10/2027	EUR	6.700.000	6.220.474	0,18
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	6.300.000	6.327.500	0,19
KBC Group NV, Reg. S 1,125 % 25/01/2024	EUR	23.700.000	23.659.217	0,70
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375 % 19/04/2030	EUR	9.500.000	9.873.122	0,29
Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	8.500.000	7.975.448	0,23
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	12.500.000	10.551.112	0,31
			<b>83.967.690</b>	<b>2,47</b>
<b>China</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2 % 15/02/2024	EUR	4.000.000	3.986.888	0,12
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	13.000.000	10.211.914	0,30
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	6.500.000	5.577.754	0,16
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	12.050.000	12.004.963	0,35
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	8.802.000	6.750.676	0,20
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	5.200.000	4.223.564	0,13
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	28.500.000	26.482.343	0,78
			<b>69.238.102</b>	<b>2,04</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Ceska sportelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	5.500.000	5.687.275	0,17
			<b>5.687.275</b>	<b>0,17</b>
<b>Dänemark</b>				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 4 % 05/10/2028	EUR	7.700.000	7.988.657	0,23
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,75 % 09/06/2029	EUR	9.500.000	8.421.792	0,25
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	13.200.000	12.734.543	0,37
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,125 % 10/01/2031	EUR	8.825.000	9.153.585	0,27
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0,875 % 17/01/2024	EUR	5.000.000	4.994.240	0,15
			<b>43.292.817</b>	<b>1,27</b>
<b>EMU</b>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	4.144.000	4.121.332	0,12
			<b>4.121.332</b>	<b>0,12</b>
<b>Finnland</b>				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	4.450.000	4.157.202	0,12
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027	EUR	6.100.000	5.462.746	0,16
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026	EUR	20.700.000	20.968.789	0,62

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Finnland (Fortsetzung)</b>				
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	8.750.000	7.383.338	0,22
SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024	EUR	7.100.000	6.955.593	0,20
			<b>44.927.668</b>	<b>1,32</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	17.500.000	16.834.685	0,49
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941 % Perpetual	EUR	2.354.000	2.332.007	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625 % 19/11/2027	EUR	8.600.000	7.743.431	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,125 % 13/03/2029	EUR	6.200.000	6.442.265	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	14.200.000	14.721.609	0,43
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	8.100.000	8.693.238	0,26
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	EUR	13.000.000	13.296.946	0,39
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	15.900.000	15.696.639	0,46
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029	EUR	6.900.000	6.937.446	0,20
BNP Paribas SA, Reg. S 4,125 % 24/05/2033	EUR	11.000.000	11.619.641	0,34
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	7.200.000	7.014.451	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029	EUR	9.700.000	10.052.391	0,30
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	6.800.000	5.870.365	0,17
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875 % 01/10/2026	EUR	3.139.000	3.110.834	0,09
BPCE SA, Reg. S 2,875 % 16/01/2024	EUR	15.000.000	14.993.520	0,44
BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032	EUR	6.000.000	5.588.358	0,16
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	24.000.000	25.108.618	0,74
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	6.600.000	6.983.300	0,21
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	6.200.000	5.638.478	0,17
BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024	USD	7.000.000	6.269.588	0,18
Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031	EUR	12.000.000	12.737.042	0,37
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	10.800.000	8.847.068	0,26
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048	EUR	10.700.000	9.962.297	0,29
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	8.800.000	8.767.044	0,26
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	12.000.000	11.962.027	0,35
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031	EUR	20.600.000	21.322.854	0,63
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	9.800.000	9.148.780	0,27
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	7.200.000	7.138.692	0,21
Engie SA, Reg. S 3,625 % 06/12/2026	EUR	9.900.000	10.042.897	0,29
Engie SA, Reg. S 4,25 % 11/01/2043	EUR	9.500.000	9.971.567	0,29
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	3.200.000	3.161.840	0,09
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	9.000.000	8.384.586	0,25
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	10.100.000	10.551.672	0,31
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	4.400.000	4.610.712	0,14

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	4.900.000	4.432.862	0,13
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	7.700.000	8.077.415	0,24
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	9.900.000	10.123.354	0,30
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75 % 15/09/2027	EUR	4.500.000	4.617.715	0,14
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	3.200.000	3.354.415	0,10
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	6.220.000	6.547.494	0,19
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07/12/2031	EUR	16.000.000	16.517.696	0,49
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	7.400.000	7.204.215	0,21
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	6.200.000	5.969.515	0,18
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	14.500.000	13.611.305	0,40
Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026	EUR	15.000.000	15.374.773	0,45
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	10.000.000	9.881.425	0,29
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	4.800.000	5.131.200	0,15
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	10.200.000	8.919.367	0,26
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	10.000.000	8.470.090	0,25
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	9.100.000	7.539.941	0,22
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	11.600.000	11.322.412	0,33
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	6.100.000	5.473.987	0,16
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual	EUR	3.800.000	4.001.902	0,12
Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028	EUR	6.800.000	6.750.709	0,20
			<b>494.878.680</b>	<b>14,55</b>

### Deutschland

Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	20.000.000	17.656.491	0,52
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	4.600.000	4.556.990	0,13
alstria office REIT-AG, REIT, Reg. S 1,5 % 15/11/2027	EUR	3.700.000	2.780.920	0,08
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	6.200.000	6.434.659	0,19
BASF SE, Reg. S 4,5 % 08/03/2035	EUR	8.000.000	8.717.298	0,26
Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032	EUR	22.800.000	18.689.981	0,55
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	3.680.000	3.847.486	0,11
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	3.100.000	2.805.608	0,08
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	10.500.000	10.330.750	0,30
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875 % 19/06/2026	EUR	7.500.000	7.630.573	0,23
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	7.600.000	7.100.400	0,21
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	3.400.000	3.330.363	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	6.600.000	6.824.476	0,20
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	3.500.000	3.372.458	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	4.525.000	4.336.281	0,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11/02/2032	EUR	2.763.000	2.464.466	0,07
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	8.262.000	7.410.155	0,22
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	13.000.000	10.282.870	0,30
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	10.476.000	9.873.790	0,29
RWE AG, Reg. S 2,75 % 24/05/2030	EUR	7.600.000	7.370.012	0,22
RWE AG, Reg. S 1 % 26/11/2033	EUR	8.400.000	6.731.961	0,20
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	12.400.000	12.683.936	0,37
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	14.000.000	13.932.943	0,41
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	7.750.000	6.774.478	0,20
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5 % 23/11/2026	EUR	6.500.000	6.640.257	0,20
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,25 % 16/05/2028	EUR	13.200.000	13.583.319	0,40
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4 % 26/09/2027	EUR	3.700.000	3.805.772	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	8.100.000	8.824.075	0,26
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,5 % 25/03/2026	EUR	11.000.000	11.241.136	0,33
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	6.200.000	5.552.055	0,16
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	6.100.000	5.193.050	0,15
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	2.000.000	2.118.692	0,06
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	6.100.000	4.655.215	0,14
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	4.000.000	2.333.183	0,07
			<b>249.886.099</b>	<b>7,35</b>

### Hongkong

AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	4.300.000	3.667.712	0,11
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125 % 15/11/2025	EUR	5.415.000	5.253.768	0,15
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038	EUR	22.800.000	23.695.053	0,70
			<b>32.616.533</b>	<b>0,96</b>

### Island

Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024	EUR	9.200.000	9.292.994	0,27
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	8.050.000	8.350.675	0,25
			<b>17.643.669</b>	<b>0,52</b>

### Irland

AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	3.540.000	3.655.737	0,11
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	6.650.000	6.207.701	0,18
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	8.850.000	7.626.477	0,22
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5 % 27/10/2026	EUR	8.600.000	7.963.326	0,23

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Irland (Fortsetzung)</b>				
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	5.425.000	5.658.016	0,17
ESB Finance DAC, Reg. S 3,494 % 12/01/2024	EUR	5.000.000	4.999.200	0,15
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	15.325.000	15.896.738	0,47
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	5.500.000	5.927.101	0,18
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031	EUR	14.000.000	12.048.022	0,35
			<b>69.982.318</b>	<b>2,06</b>
<b>Israel</b>				
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	7.900.000	7.398.267	0,22
			<b>7.398.267</b>	<b>0,22</b>
<b>Italien</b>				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	3.700.000	3.200.293	0,09
Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028	EUR	7.600.000	7.816.144	0,23
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	5.450.000	4.781.156	0,14
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	15.891.000	16.571.516	0,49
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	18.600.000	16.216.782	0,48
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	4.200.000	3.866.339	0,11
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031	EUR	4.100.000	4.239.160	0,12
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	6.450.000	6.768.882	0,20
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	6.175.000	5.667.288	0,17
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	8.325.000	7.947.520	0,23
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	6.950.000	7.283.115	0,21
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031	EUR	5.800.000	5.224.860	0,15
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	25.050.000	22.855.570	0,67
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030	EUR	8.625.000	9.089.927	0,27
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027	EUR	6.000.000	5.624.190	0,17
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	6.000.000	5.388.198	0,16
UniCredit SpA, Reg. S 0,5 % 09/04/2025	EUR	6.550.000	6.297.268	0,19
UniCredit SpA, Reg. S 1,625 % 18/01/2032	EUR	12.900.000	11.060.653	0,33
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	9.400.000	8.366.442	0,25
UniCredit SpA, Reg. S 2,125 % 24/10/2026	EUR	5.000.000	4.875.619	0,14
			<b>163.140.922</b>	<b>4,80</b>
<b>Japan</b>				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	15.000.000	13.263.650	0,39
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	8.040.000	8.514.690	0,25

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4 % 02/04/2027	EUR	8.300.000	8.559.121	0,25
			<b>30.337.461</b>	<b>0,89</b>
<b>Luxemburg</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	9.700.000	8.530.661	0,25
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	4.150.000	3.500.185	0,10
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5 % 22/02/2027	EUR	11.800.000	10.674.877	0,32
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	8.200.000	7.945.534	0,23
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1.825 % Perpetual	EUR	5.400.000	4.606.956	0,14
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	3.200.000	3.017.000	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15/10/2028	EUR	11.217.000	9.590.692	0,28
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875 % Perpetual	EUR	7.200.000	6.891.818	0,20
			<b>54.757.723</b>	<b>1,61</b>
<b>Mazedonien</b>				
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	11.350.000	9.580.660	0,28
			<b>9.580.660</b>	<b>0,28</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	12.700.000	13.182.655	0,39
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	4.850.000	4.178.532	0,12
ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028	EUR	2.400.000	2.433.432	0,07
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043	EUR	2.550.000	2.881.470	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	10.090.000	10.228.931	0,30
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	21.917.000	21.965.217	0,65
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	15.770.000	15.209.407	0,45
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026	EUR	24.800.000	25.359.860	0,74
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	6.200.000	5.988.047	0,18
Heineken NV, Reg. S 3,625 % 15/11/2026	EUR	13.600.000	13.820.993	0,41
ING Bank NV, Reg. S 4,125 % 02/10/2026	EUR	10.600.000	10.865.127	0,32
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,375 % 29/09/2028	EUR	4.000.000	3.553.944	0,10
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029	EUR	12.200.000	12.579.924	0,37
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	11.800.000	11.422.454	0,34
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	18.800.000	17.636.374	0,52
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	2.300.000	2.068.679	0,06

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Niederlande (Fortsetzung)

JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	22.000.000	19.092.720	0,56
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	6.650.000	5.348.634	0,16
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	4.940.000	4.767.974	0,14
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	11.500.000	10.124.149	0,30
Shell International Finance BV, Reg. S 1,25 % 11/11/2032	EUR	6.000.000	5.171.399	0,15
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	12.600.000	11.341.796	0,33
Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031	EUR	2.975.000	3.115.247	0,09
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	6.275.000	6.471.291	0,19
			<b>238.808.256</b>	<b>7,02</b>

#### Norwegen

DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625 % 01/11/2029	EUR	7.550.000	7.941.611	0,23
Statkraft A/S, Reg. S 3,125 % 13/12/2026	EUR	7.625.000	7.673.175	0,23
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	4.050.000	4.342.941	0,13
			<b>19.957.727</b>	<b>0,59</b>

#### Polen

mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	4.900.000	5.175.547	0,15
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	3.525.000	3.188.246	0,10
			<b>8.363.793</b>	<b>0,25</b>

#### Portugal

EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	16.750.000	17.451.423	0,51
			<b>17.451.423</b>	<b>0,51</b>

#### Slowakei

Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	11.300.000	9.706.338	0,28
			<b>9.706.338</b>	<b>0,28</b>

#### Spanien

Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75 % 25/04/2030	EUR	5.400.000	5.347.501	0,16
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	5.300.000	4.824.584	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	12.500.000	12.029.750	0,35
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	1.600.000	1.569.203	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029	EUR	3.900.000	4.030.954	0,12
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5 % 08/09/2029	EUR	4.700.000	4.895.130	0,14
Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028	EUR	10.400.000	10.652.147	0,31

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Spanien (Fortsetzung)

Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,625 % 18/10/2027	EUR	20.000.000	20.496.987	0,60
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	20.900.000	21.941.758	0,65
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	15.300.000	15.176.502	0,45
CaixaBank SA, Reg. S 4,375 % 29/11/2033	EUR	15.600.000	16.416.925	0,48
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	30.000.000	28.989.139	0,85
Celnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	EUR	5.000.000	4.860.760	0,14
Celnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	12.300.000	11.240.392	0,33
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024	EUR	14.765.000	14.385.488	0,42
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026	EUR	5.000.000	4.616.010	0,14
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	8.300.000	8.387.939	0,25
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	12.850.000	12.052.619	0,35
Logicor Financing SARL, Reg. S 3,25 % 13/11/2028	EUR	10.750.000	10.239.782	0,30
Medtronic Global Holdings SCA 1,75 % 02/07/2049	EUR	8.700.000	6.134.141	0,18
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	10.600.000	8.463.952	0,25
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065 % 28/09/2027	EUR	3.205.000	3.019.807	0,09
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	3.200.000	2.991.238	0,09
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	9.125.000	7.427.531	0,22
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	5.400.000	5.410.417	0,16
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	17.400.000	12.493.428	0,37
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	7.200.000	6.805.870	0,20
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	8.900.000	9.084.390	0,27
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	8.550.000	7.882.732	0,23
			<b>281.867.076</b>	<b>8,29</b>

#### Schweden

Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	5.150.000	4.146.378	0,12
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	6.700.000	5.553.695	0,16
Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13/09/2030	EUR	5.900.000	6.198.900	0,18
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028	EUR	5.190.000	5.330.336	0,16
BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030	EUR	9.200.000	9.554.491	0,28
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	12.600.000	10.706.875	0,32
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	4.025.000	3.705.729	0,11
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	9.550.000	9.889.149	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	12.000.000	10.938.961	0,32

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweden (Fortsetzung)</b>				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3,875 % 10/05/2027	EUR	9.000.000	9.186.947	0,27
Swedbank AB, Reg. S 0,3 % 20/05/2027	EUR	14.500.000	13.403.305	0,40
Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028	EUR	9.625.000	9.976.690	0,29
Volvo Treasury AB, Reg. S 3,875 % 29/08/2026	EUR	5.750.000	5.861.176	0,17
			<b>104.452.632</b>	<b>3,07</b>

### Schweiz

Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025	EUR	11.400.000	10.925.289	0,32
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 5,901 % Perpetual	EUR	4.500.000	2.581.277	0,08
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	9.600.000	10.037.011	0,29
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	12.057.000	11.618.098	0,34
UBS AG, Reg. S 5,125 % 15/05/2024	USD	5.564.000	4.990.144	0,15
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	6.250.000	5.864.763	0,17
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75 % 01/03/2029	EUR	20.225.000	23.330.791	0,69
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	6.475.000	6.693.052	0,20
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	10.375.000	9.709.281	0,28
			<b>85.749.706</b>	<b>2,52</b>

### Vereinigte Arabische Emirate

DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	EUR	22.000.000	21.141.175	0,62
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	5.000.000	4.003.215	0,12
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	10.000.000	9.238.783	0,27
			<b>34.383.173</b>	<b>1,01</b>

### Vereinigtes Königreich

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044	EUR	6.808.000	6.753.402	0,20
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045	EUR	7.029.000	6.866.215	0,20
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375 % 02/04/2025	EUR	7.000.000	6.982.087	0,21
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	10.450.000	9.001.899	0,26
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	7.075.000	7.376.698	0,22
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	8.975.000	9.531.461	0,28
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	15.750.000	15.249.780	0,45
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	13.700.000	12.862.785	0,38
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	8.800.000	9.464.341	0,28
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	8.275.000	8.655.081	0,25

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	5.050.000	4.112.461	0,12
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5 % 31/07/2026	EUR	10.200.000	9.512.116	0,28
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024	EUR	10.400.000	10.183.701	0,30
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	12.500.000	12.868.329	0,38
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	6.550.000	6.981.872	0,20
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	13.300.000	11.682.621	0,34
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787 % 10/03/2032	EUR	12.000.000	12.714.422	0,37
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	10.000.000	9.904.455	0,29
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	6.500.000	6.743.529	0,20
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4,5 % 18/03/2030	EUR	2.504.000	2.502.252	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	22.000.000	23.273.183	0,68
Lseg Netherlands BV, Reg. S 4,125 % 29/09/2026	EUR	7.250.000	7.440.864	0,22
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	3.175.000	3.274.387	0,10
Nationwide Building Society, Reg. S 4,5 % 01/11/2026	EUR	8.100.000	8.358.665	0,25
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	7.625.000	7.335.877	0,22
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	3.575.000	3.574.346	0,10
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	15.700.000	15.386.000	0,45
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	12.000.000	11.205.888	0,33
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	5.025.000	5.020.744	0,15
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043	EUR	6.675.000	6.780.955	0,20
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	10.025.000	8.776.226	0,26
			<b>280.376.642</b>	<b>8,24</b>

### Vereinigte Staaten von Amerika

American Honda Finance Corp. 3,75 % 25/10/2027	EUR	13.250.000	13.602.292	0,40
American International Group, Inc. 1,875 % 21/06/2027	EUR	3.734.000	3.575.873	0,11
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	9.050.000	8.282.237	0,24
AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031	EUR	6.550.000	6.809.448	0,20
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	27.000.000	24.078.699	0,71
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	EUR	28.200.000	23.522.421	0,69
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	14.625.000	13.753.525	0,40
Berkshire Hathaway, Inc. 0,5 % 15/01/2041	EUR	5.800.000	3.619.588	0,11
Berry Global, Inc., Reg. S 1 % 15/01/2025	EUR	12.550.000	12.197.107	0,36

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	6.500.000	6.618.632	0,19
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	6.900.000	6.681.567	0,20
Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033	EUR	9.725.000	10.050.550	0,30
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	6.000.000	5.546.328	0,16
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	6.575.000	6.489.211	0,19
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	5.925.000	5.877.347	0,17
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	11.750.000	11.364.761	0,33
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	7.775.000	8.258.675	0,24
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021 % 06/03/2024	EUR	4.675.000	4.661.709	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355 % 07/02/2025	EUR	11.184.000	10.846.925	0,32
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	7.500.000	7.852.616	0,23
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25 % 26/01/2028	EUR	7.850.000	6.959.245	0,20
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	9.270.000	8.308.701	0,24
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	15.000.000	12.021.891	0,35
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	5.820.000	6.006.292	0,18
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	9.400.000	6.775.840	0,20
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	8.900.000	9.496.157	0,28
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	4.225.000	4.207.712	0,12
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09 % 11/03/2027	EUR	5.000.000	4.751.522	0,14
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	18.800.000	17.516.197	0,52
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	19.550.000	20.623.101	0,61
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	10.400.000	8.375.648	0,25
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0,625 % 25/01/2024	EUR	9.028.000	9.009.538	0,26
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1,638 % 18/05/2028	EUR	5.000.000	4.726.985	0,14
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	11.350.000	11.111.934	0,33
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	8.300.000	5.669.381	0,17
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,75 % 07/12/2031	EUR	7.950.000	8.175.708	0,24
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	8.800.000	7.453.669	0,22
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	10.150.000	10.354.518	0,30
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	8.900.000	7.653.600	0,23
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	13.715.000	13.050.330	0,38
Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028	EUR	5.425.000	5.504.476	0,16
Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025	EUR	6.230.000	6.360.487	0,19
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	4.808.000	5.621.917	0,17
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	17.000.000	12.200.725	0,36

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	6.100.000	6.477.393	0,19
Verizon Communications, Inc. 2,875 % 15/01/2038	EUR	10.000.000	9.250.775	0,27
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425 % 13/12/2026	EUR	6.310.000	6.194.486	0,18
			<b>427.547.739</b>	<b>12,57</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>3.088.870.242</b>	<b>90,83</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	8.730.000	9.379.347	0,27
			<b>9.379.347</b>	<b>0,27</b>
<b>Belgien</b>				
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 5,25 % 19/04/2033	EUR	3.800.000	3.893.898	0,12
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11/05/2026	EUR	9.000.000	8.891.910	0,26
			<b>12.785.808</b>	<b>0,38</b>
<b>Frankreich</b>				
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	6.700.000	7.243.940	0,21
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	11.600.000	10.344.265	0,31
			<b>17.588.205</b>	<b>0,52</b>
<b>Ungarn</b>				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	4.700.000	4.025.703	0,12
			<b>4.025.703</b>	<b>0,12</b>
<b>Indien</b>				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	18.187.000	17.353.672	0,51
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	15.250.000	13.428.189	0,39
			<b>30.781.861</b>	<b>0,90</b>
<b>Indonesien</b>				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	10.250.000	10.054.661	0,29
			<b>10.054.661</b>	<b>0,29</b>

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Mexiko</b>				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75 % 16/04/2026	EUR	2.642.000	2.437.586	0,07
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028	EUR	11.118.000	9.718.933	0,29
			<b>12.156.519</b>	<b>0,36</b>
<b>Niederlande</b>				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	6.250.000	6.794.069	0,20
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	8.825.000	10.237.917	0,30
			<b>17.031.986</b>	<b>0,50</b>
<b>Polen</b>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	7.370.000	8.030.661	0,24
			<b>8.030.661</b>	<b>0,24</b>
<b>Schweiz</b>				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 4,467 % 15/09/2027	EUR	12.800.000	13.122.278	0,39
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	3.230.000	3.060.695	0,09
			<b>16.182.973</b>	<b>0,48</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>138.017.724</b>	<b>4,06</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>3.226.887.966</b>	<b>94,89</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	9.991.755	9.025.975	0,27
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	EUR	84.387.887	84.387.887	2,48
			<b>93.413.862</b>	<b>2,75</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>93.413.862</b>	<b>2,75</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>93.413.862</b>	<b>2,75</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>3.320.301.828</b>	<b>97,64</b>
<b>Barmittel</b>			<b>18.416.408</b>	<b>0,54</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>61.978.844</b>	<b>1,82</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.400.697.080</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.  
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.



# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	32.317.959	USD	34.603.000	18.01.2024	Credit Lyonnais	1.079.108	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>1.079.108</b>	<b>0,03</b>
<b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>							
CHF	9.318	EUR	9.718	31.01.2024	J.P. Morgan	344	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	2.812.106	GBP	2.421.707	31.01.2024	J.P. Morgan	29.256	0,00
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	398.421	USD	430.983	31.01.2024	J.P. Morgan	9.564	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>39.164</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>1.118.272</b>	<b>0,03</b>
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	60.114.292	EUR	69.253.709	31.01.2024	J.P. Morgan	(174.731)	(0,01)
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	14.402.889	EUR	13.142.120	31.01.2024	J.P. Morgan	(147.021)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(321.752)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(321.752)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>796.520</b>	<b>0,02</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Schatz, 07/03/2024	2.206	EUR	234.983.120	1.555.987	0,05
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>1.555.987</b>	<b>0,05</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(18)	EUR	(2.146.140)	(3.780)	0,00
Euro-Bund, 07/03/2024	(257)	EUR	(35.250.120)	(1.113.183)	(0,03)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	(240)	EUR	(33.931.200)	(2.759.821)	(0,08)
Euro-OAT, 07/03/2024	(149)	EUR	(19.597.970)	(857.071)	(0,03)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(4.733.855)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(3.177.868)</b>	<b>(0,09)</b>

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
28.000.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-ESTR; Erhalt: Festzins 2,832 %	16.03.2033	1.344.158	0,04
26.600.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-ESTR; Erhalt: Festzins 2,864 %	25.07.2033	1.406.725	0,04
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>2.750.883</b>	<b>0,08</b>
27.500.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-ESTR; Erhalt: Festzins 0,464 %	08.03.2032	(4.198.193)	(0,13)
27.500.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-ESTR; Erhalt: Festzins 1,491 %	12.05.2032	(1.812.908)	(0,05)
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva</b>					<b>(6.011.101)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva</b>					<b>(3.260.218)</b>	<b>(0,10)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Euro Corporate Bond Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	919.906	–
			<b>919.906</b>	<b>–</b>

# Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven Rendite gemessen in Euro an, während er gleichzeitig versucht, sein durch Zinsschwankungen am Markt bedingtes Risiko zu reduzieren. Hierzu investiert er vornehmlich in hochwertige Emissionen von auf Euro lautenden festverzinslichen Wertpapieren, die von Unternehmen und anderen staatlich unabhängigen Emittenten begeben werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	675.000	581.280	0,43
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	800.000	697.595	0,52
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	500.000	408.697	0,30
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	450.000	407.135	0,30
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	600.000	482.367	0,36
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	1.005.000	980.235	0,73
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025	EUR	450.000	435.401	0,32
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	1.300.000	1.141.415	0,84
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027	USD	1.431.000	1.230.078	0,91
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	500.000	441.447	0,33
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	450.000	474.128	0,35
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031	EUR	860.000	789.101	0,58
			<b>8.068.879</b>	<b>5,97</b>
<b>Österreich</b>				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	200.000	211.859	0,16
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	700.000	587.387	0,43
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	500.000	528.450	0,39
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	800.000	650.808	0,48
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	103.000	0,08
			<b>2.081.504</b>	<b>1,54</b>
<b>Belgien</b>				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	1.300.000	1.105.135	0,82
Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	900.000	844.459	0,62
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	1.500.000	1.266.134	0,94
			<b>3.215.728</b>	<b>2,38</b>
<b>China</b>				
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	1.300.000	1.021.191	0,76
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	850.000	729.399	0,54
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	850.000	651.906	0,48
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	500.000	406.112	0,30
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	900.000	836.284	0,62
			<b>3.644.892</b>	<b>2,70</b>

# Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Tschechische Republik</b>				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	300.000	310.215	0,23
			<b>310.215</b>	<b>0,23</b>
<b>EMU</b>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	406.000	403.779	0,30
			<b>403.779</b>	<b>0,30</b>
<b>Finnland</b>				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	750.000	700.652	0,52
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026	EUR	300.000	303.896	0,23
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	950.000	801.619	0,59
SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024	EUR	350.000	342.881	0,25
			<b>2.149.048</b>	<b>1,59</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941 % Perpetual	EUR	346.000	342.767	0,25
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	700.000	691.047	0,51
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029	EUR	600.000	603.256	0,45
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	600.000	517.973	0,38
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	500.000	529.038	0,39
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	1.000.000	909.432	0,67
Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031	EUR	400.000	424.568	0,31
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048	EUR	400.000	372.422	0,28
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	600.000	597.753	0,44
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	700.000	697.785	0,52
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	1.000.000	933.549	0,69
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	700.000	694.040	0,51
Engie SA, Reg. S 4,25 % 11/01/2043	EUR	500.000	524.819	0,39
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	700.000	652.134	0,48
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	300.000	314.367	0,23
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	800.000	723.733	0,54
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	300.000	314.705	0,23
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	100.000	104.825	0,08
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	340.000	357.902	0,26
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	900.000	876.188	0,65
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	400.000	385.130	0,29
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	800.000	750.969	0,56
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	1.200.000	1.185.771	0,88
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	200.000	213.800	0,16

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	1.400.000	1.224.227	0,91
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	850.000	719.958	0,53
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.150.000	952.850	0,71
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	300.000	269.213	0,20
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual	EUR	200.000	210.626	0,16
Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028	EUR	300.000	297.825	0,22
			<b>17.392.672</b>	<b>12,88</b>
<b>Deutschland</b>				
alstria office REITAG, REIT, Reg. S 1,5 % 15/11/2027	EUR	600.000	450.960	0,33
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	200.000	209.103	0,15
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	300.000	271.511	0,20
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	1.200.000	1.054.702	0,78
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	800.000	787.105	0,58
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	400.000	373.705	0,28
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	400.000	391.807	0,29
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	700.000	723.808	0,54
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	600.000	578.136	0,43
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	1.100.000	858.959	0,64
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	325.000	311.446	0,23
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	775.000	695.094	0,51
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	500.000	395.495	0,29
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	700.000	611.888	0,45
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,5 % 25/03/2026	EUR	200.000	204.384	0,15
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	500.000	447.746	0,33
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	800.000	681.056	0,50
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	700.000	534.205	0,40
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	500.000	291.648	0,22
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031	EUR	1.500.000	1.290.860	0,96
			<b>11.163.618</b>	<b>8,26</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	525.000	447.802	0,33
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038	EUR	1.300.000	1.351.034	1,00
			<b>1.798.836</b>	<b>1,33</b>



# Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Slowakei</b>				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	1.300.000	1.116.658	0,83
			<b>1.116.658</b>	<b>0,83</b>
<b>Spanien</b>				
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75 % 25/04/2030	EUR	300.000	297.083	0,22
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	700.000	637.209	0,47
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	500.000	481.190	0,36
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029	EUR	300.000	310.073	0,23
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5 % 08/09/2029	EUR	200.000	208.303	0,16
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	1.200.000	1.259.814	0,93
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	2.200.000	2.125.870	1,57
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	700.000	639.697	0,47
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026	EUR	1.000.000	923.202	0,68
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	400.000	404.238	0,30
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	1.300.000	1.219.331	0,90
Logicor Financing SARL, Reg. S 3,25 % 13/11/2028	EUR	1.200.000	1.143.045	0,85
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	800.000	638.789	0,47
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	650.000	529.084	0,39
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	500.000	500.965	0,37
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	800.000	795.457	0,59
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	1.500.000	1.077.020	0,80
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	1.100.000	1.039.786	0,77
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	500.000	510.359	0,38
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	500.000	460.979	0,34
			<b>15.201.494</b>	<b>11,25</b>
<b>Schweden</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	700.000	563.585	0,42
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	950.000	787.464	0,58
Assa Aloy AB, Reg. S 3,875 % 13/09/2030	EUR	250.000	262.665	0,20
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	650.000	552.339	0,41
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	475.000	491.869	0,36
			<b>2.657.922</b>	<b>1,97</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025	EUR	1.100.000	1.054.195	0,78
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 5,901 % Perpetual	EUR	600.000	344.170	0,25
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	500.000	522.761	0,39
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	450.000	433.619	0,32
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	500.000	516.838	0,38
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	1.350.000	1.263.376	0,94
			<b>4.134.959</b>	<b>3,06</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	400.000	320.257	0,24
			<b>320.257</b>	<b>0,24</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	550.000	473.854	0,35
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044	EUR	992.000	984.045	0,73
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	1.400.000	1.205.996	0,89
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	325.000	338.859	0,25
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	500.000	484.120	0,36
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	1.000.000	938.889	0,69
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	400.000	430.197	0,32
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	425.000	444.521	0,33
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	500.000	407.174	0,30
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	375.000	386.050	0,29
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	300.000	319.780	0,24
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	425.000	373.317	0,28
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787 % 10/03/2032	EUR	650.000	688.698	0,51
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	100.000	103.747	0,08
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4,5 % 18/03/2030	EUR	326.000	325.773	0,24
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	350.000	370.255	0,27
Nationwide Building Society, Reg. S 4,5 % 01/11/2026	EUR	375.000	386.975	0,29
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	400.000	392.000	0,29
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	350.000	349.704	0,26

# Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043	EUR	550.000	558.730	0,41
			<b>9.962.684</b>	<b>7,38</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	400.000	366.066	0,27
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	250.000	222.951	0,17
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	800.000	752.330	0,56
Berkshire Hathaway, Inc. 0,5 % 15/01/2041	EUR	600.000	374.440	0,28
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	900.000	916.426	0,68
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	1.150.000	1.113.594	0,82
Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033	EUR	725.000	749.270	0,55
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	275.000	271.412	0,20
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	900.000	892.762	0,66
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	325.000	345.218	0,26
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	300.000	314.105	0,23
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	800.000	640.245	0,47
Heimstadten Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	1.000.000	720.834	0,53
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	500.000	533.492	0,40
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	725.000	764.795	0,57
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	300.000	241.605	0,18
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	1.400.000	1.370.635	1,01
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	825.000	841.623	0,62
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	500.000	429.977	0,32
Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028	EUR	200.000	202.930	0,15
Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025	EUR	130.000	132.723	0,10
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	242.000	282.967	0,21
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	1.600.000	1.148.303	0,85
			<b>13.628.703</b>	<b>10,09</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>121.952.208</b>	<b>90,28</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
<b>Staatsanleihen</b>					
<b>Frankreich</b>					
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	400.000	432.474	0,32	
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	400.000	356.699	0,27	
			<b>789.173</b>	<b>0,59</b>	
<b>Ungarn</b>					
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	675.000	578.159	0,43	
			<b>578.159</b>	<b>0,43</b>	
<b>Indien</b>					
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	2.613.000	2.493.272	1,84	
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	1.240.000	1.091.866	0,81	
			<b>3.585.138</b>	<b>2,65</b>	
<b>Indonesien</b>					
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	400.000	392.377	0,29	
			<b>392.377</b>	<b>0,29</b>	
<b>Mexiko</b>					
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75 % 16/04/2026	EUR	183.000	168.841	0,12	
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028	EUR	657.000	574.325	0,43	
			<b>743.166</b>	<b>0,55</b>	
<b>Niederlande</b>					
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	700.000	812.073	0,60	
			<b>812.073</b>	<b>0,60</b>	
<b>Polen</b>					
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	400.000	435.857	0,32	
			<b>435.857</b>	<b>0,32</b>	
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>7.335.943</b>	<b>5,43</b>	
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>129.288.151</b>	<b>95,71</b>

# Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

#### Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	EUR	1.504.848	1.504.848	1,12
			<b>1.504.848</b>	<b>1,12</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>1.504.848</b>	<b>1,12</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.504.848</b>	<b>1,12</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>130.792.999</b>	<b>96,83</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.944.733</b>	<b>4,40</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(1.657.055)</b>	<b>(1,23)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>135.080.677</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	17	USD	1.808.986	75.224	0,05
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>75.224</b>	<b>0,05</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(368)	EUR	(43.876.640)	(689.155)	(0,51)
Euro-Bund, 07/03/2024	(220)	EUR	(30.175.200)	(966.166)	(0,72)
Euro-Bund 30 Year Bond, 07/03/2024	(40)	EUR	(5.655.200)	(459.970)	(0,34)
Euro-Schatz, 07/03/2024	(257)	EUR	(27.375.640)	(179.241)	(0,13)
US 2 Year Note, 28/03/2024	(9)	USD	(1.672.828)	(16.212)	(0,01)
US 5 Year Note, 28/03/2024	(33)	USD	(3.237.445)	(71.260)	(0,05)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(2.382.004)</b>	<b>(1,76)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(2.306.780)</b>	<b>(1,71)</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2.084.423	USD	2.232.000	18.01.2024	HSBC	69.421	0,05
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>69.421</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>69.421</b>	<b>0,05</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>69.421</b>	<b>0,05</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	4.982.534	–
			<b>4.982.534</b>	<b>–</b>



# Euro Strategic Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds möchte eine attraktive Rendite gemessen in Euro erzielen und investiert hierzu vorwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften in forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
Carrefour SA, Reg. S 0 % 27/03/2024	USD	3.600.000	3.208.915	0,34
			<b>3.208.915</b>	<b>0,34</b>
<b>Italien</b>				
Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24/04/2027	EUR	1.900.000	1.773.952	0,19
Pirelli & C SpA, Reg. S 0 % 22/12/2025	EUR	5.300.000	5.259.290	0,57
			<b>7.033.242</b>	<b>0,76</b>
<b>Luxemburg</b>				
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 4,5 % 08/11/2027	USD	2.200.000	1.778.880	0,19
			<b>1.778.880</b>	<b>0,19</b>
<b>Spanien</b>				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75 % 20/11/2031	EUR	3.600.000	3.000.628	0,32
			<b>3.000.628</b>	<b>0,32</b>
			<b>15.021.665</b>	<b>1,61</b>

## Unternehmensanleihen

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Australien</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	925.000	796.569	0,09
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	2.050.000	2.032.100	0,22
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	700.000	572.176	0,06
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	750.000	678.558	0,07
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	2.100.000	2.161.723	0,23
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	750.000	602.959	0,06
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031	EUR	625.000	660.132	0,07
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	2.500.000	2.438.395	0,26
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025	EUR	625.000	604.724	0,07
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	3.150.000	2.765.763	0,30
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	3.500.000	3.073.039	0,33
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	900.000	794.605	0,09
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	650.000	612.423	0,07
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	850.000	895.575	0,10
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	825.000	869.862	0,09
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031	EUR	3.490.000	3.202.282	0,34

**22.760.885 2,45**

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Österreich</b>				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	500.000	529.647	0,06
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	950.000	797.168	0,08
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	3.000.000	2.577.000	0,28
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	700.000	739.830	0,08
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	103.000	0,01
			<b>4.746.645</b>	<b>0,51</b>
<b>Belgien</b>				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	1.500.000	1.275.156	0,13
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	1.900.000	1.556.434	0,17
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75 % 05/10/2027	EUR	1.000.000	928.429	0,10
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	1.000.000	1.004.365	0,11
ING Belgium SA, Reg. S 1,5 % 19/05/2029	EUR	8.500.000	7.982.537	0,86
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	1.200.000	1.105.104	0,12
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	2.100.000	1.772.587	0,19
			<b>15.624.612</b>	<b>1,68</b>
<b>Kanada</b>				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027	EUR	3.850.000	3.484.023	0,37
			<b>3.484.023</b>	<b>0,37</b>
<b>China</b>				
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	2.150.000	1.688.893	0,18
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	1.800.000	1.544.609	0,16
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	1.550.000	1.188.769	0,13
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	900.000	731.002	0,08
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	3.500.000	3.252.218	0,35
			<b>8.405.491</b>	<b>0,90</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	600.000	620.430	0,07
			<b>620.430</b>	<b>0,07</b>
<b>Dänemark</b>				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	3.100.000	2.990.688	0,32
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,125 % 10/01/2031	EUR	1.980.000	2.053.722	0,22
			<b>5.044.410</b>	<b>0,54</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>EMU</b>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	486.000	483.342	0,05
			<b>483.342</b>	<b>0,05</b>
<b>Finnland</b>				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,625 % 07/03/2025	EUR	318.000	304.733	0,03
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	750.000	700.652	0,08
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027	EUR	900.000	805.979	0,09
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	3.000.000	2.531.430	0,27
SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024	EUR	1.100.000	1.077.627	0,12
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	2.100.000	1.884.628	0,20
			<b>7.305.049</b>	<b>0,79</b>
<b>Frankreich</b>				
Air France-KLM, Reg. S 8,125 % 31/05/2028	EUR	2.300.000	2.616.202	0,28
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05 % 05/07/2027	EUR	5.200.000	4.735.318	0,51
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	3.860.000	3.713.251	0,40
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1 % 29/11/2024	EUR	2.100.000	2.040.928	0,22
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028	EUR	1.300.000	1.177.977	0,13
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	100.000	97.423	0,01
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875 % 10/01/2031	EUR	1.600.000	1.649.244	0,18
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025	EUR	3.900.000	3.845.524	0,41
BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032	EUR	1.500.000	1.239.179	0,13
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	1.000.000	1.058.076	0,11
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	3.600.000	3.273.955	0,35
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	3.200.000	2.668.208	0,29
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875 % 06/01/2025	EUR	1.000.000	978.755	0,11
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	3.100.000	2.604.561	0,28
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	1.200.000	1.195.506	0,13
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	3.500.000	3.488.925	0,38
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 2,125 % 07/01/2030	EUR	3.500.000	3.374.626	0,36
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031	EUR	1.300.000	1.345.617	0,14
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	1.100.000	1.090.633	0,12
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	2.800.000	2.766.610	0,30
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	1.100.000	1.024.783	0,11
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	900.000	940.248	0,10
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	700.000	733.522	0,08
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	900.000	814.199	0,09
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	800.000	839.212	0,09
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	470.000	480.604	0,05

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029	EUR	2.060.000	2.215.787	0,24
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	400.000	419.302	0,04
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	720.000	757.909	0,08
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	2.000.000	1.947.085	0,21
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	700.000	673.977	0,07
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	1.100.000	1.032.582	0,11
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	500.000	534.500	0,06
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	1.500.000	1.311.672	0,14
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	1.100.000	931.710	0,10
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.300.000	1.077.134	0,12
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	1.250.000	1.220.087	0,13
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	1.000.000	897.375	0,10
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual	EUR	400.000	421.253	0,05
Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028	EUR	700.000	694.926	0,07
			<b>63.928.385</b>	<b>6,88</b>

### Deutschland

Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032	EUR	1.400.000	1.147.630	0,12
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	430.000	449.570	0,05
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	3.000.000	2.715.105	0,29
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	600.000	590.329	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	1.300.000	1.214.542	0,13
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	600.000	587.711	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	1.100.000	1.137.413	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	600.000	578.136	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 10 % Perpetual	EUR	1.400.000	1.531.621	0,16
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	1.400.000	1.093.221	0,12
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	750.000	718.721	0,08
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11/02/2032	EUR	500.000	445.976	0,05
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	1.050.000	941.741	0,10
Porsche Automobil Holding SE, Reg. S 4,5 % 27/09/2028	EUR	705.000	749.414	0,08
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025	EUR	600.000	585.031	0,06
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	1.650.000	1.555.150	0,17
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	300.000	306.869	0,03
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4 % 26/09/2027	EUR	600.000	617.152	0,07
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	5.000.000	4.952.875	0,53

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	1.100.000	985.042	0,11
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	600.000	510.792	0,06
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	500.000	529.673	0,06
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	2.500.000	2.189.688	0,24
			<b>26.133.402</b>	<b>2,81</b>
<b>Griechenland</b>				
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	1.700.000	1.817.166	0,19
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029	EUR	2.800.000	2.941.554	0,32
Public Power Corp. SA, Reg. S 4,375 % 30/03/2026	EUR	4.350.000	4.348.877	0,47
			<b>9.107.597</b>	<b>0,98</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	600.000	511.774	0,05
			<b>511.774</b>	<b>0,05</b>
<b>Island</b>				
Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024	EUR	1.100.000	1.111.119	0,12
			<b>1.111.119</b>	<b>0,12</b>
<b>Irland</b>				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	480.000	495.693	0,05
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375 % 14/10/2029	EUR	1.500.000	1.468.228	0,16
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	1.050.000	980.163	0,11
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	550.000	473.962	0,05
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5 % 27/10/2026	EUR	1.350.000	1.250.057	0,13
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	825.000	860.436	0,09
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	1.100.000	1.141.038	0,12
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	475.000	511.886	0,06
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875 % 15/01/2026	EUR	2.000.000	1.971.675	0,21
			<b>9.153.138</b>	<b>0,98</b>
<b>Israel</b>				
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	1.550.000	1.451.559	0,16
			<b>1.451.559</b>	<b>0,16</b>

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Italien

Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	600.000	518.967	0,06
Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028	EUR	850.000	874.174	0,09
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	650.000	570.230	0,06
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	1.200.000	1.046.244	0,11
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	650.000	598.362	0,07
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031	EUR	560.000	579.007	0,06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	675.000	708.371	0,08
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	1.250.000	1.147.224	0,12
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	1.725.000	1.646.783	0,18
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	2.175.000	2.279.248	0,25
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,375 % 18/12/2025	EUR	3.000.000	2.904.402	0,31
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	850.000	763.328	0,08
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	1.475.000	1.312.819	0,14
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	3.650.000	3.584.994	0,39
UniCredit SpA, Reg. S 2,125 % 24/10/2026	EUR	1.650.000	1.608.955	0,17
			<b>20.143.108</b>	<b>2,17</b>

#### Japan

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	1.200.000	1.061.092	0,11
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	1.100.000	1.164.945	0,13
			<b>2.226.037</b>	<b>0,24</b>

#### Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	1.000.000	879.449	0,09
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	500.000	421.709	0,05
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	1.500.000	1.393.875	0,15
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	450.000	424.266	0,05
			<b>3.119.299</b>	<b>0,34</b>

#### Mazedonien

Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	1.900.000	1.889.664	0,20
			<b>1.889.664</b>	<b>0,20</b>

#### Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	700.000	726.603	0,08
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	2.400.000	2.299.970	0,25
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	6.600.000	6.266.106	0,67
			<b>3.351.211</b>	<b>0,36</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Niederlande (Fortsetzung)

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	500.000	430.777	0,05
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	770.000	766.602	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028	EUR	200.000	202.786	0,02
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	1.000.000	895.000	0,10
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	2.150.000	2.179.604	0,23
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	1.830.000	1.834.026	0,20
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	3.000.000	2.893.356	0,31
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.931.628	0,21
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029	EUR	1.400.000	1.443.598	0,16
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	400.000	359.770	0,04
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	1.700.000	1.475.347	0,16
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	1.050.000	844.521	0,09
Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	550.000	530.847	0,06
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	1.850.000	1.628.667	0,17
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375 % 19/09/2028	EUR	2.000.000	1.853.169	0,20
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.800.285	0,19
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	1.025.000	1.057.063	0,11
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	600.000	534.175	0,06
			<b>31.953.900</b>	<b>3,44</b>

#### Neuseeland

ASB Bank Ltd., Reg. S 0,75 % 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.265.970	0,46
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025	EUR	2.000.000	1.921.906	0,21
			<b>6.187.876</b>	<b>0,67</b>

#### Norwegen

Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027	EUR	5.800.000	5.274.050	0,57
SR-Boligkreditt A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	1.800.000	1.669.530	0,18
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	460.000	493.272	0,05
			<b>7.436.852</b>	<b>0,80</b>

#### Polen

mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	1.700.000	1.795.598	0,19
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	600.000	542.680	0,06
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	1.200.000	1.012.933	0,11
			<b>3.351.211</b>	<b>0,36</b>

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	4.000.000	3.834.720	0,41
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	1.600.000	1.667.002	0,18
			<b>5.501.722</b>	<b>0,59</b>
<b>Slowakei</b>				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	1.800.000	1.546.142	0,17
			<b>1.546.142</b>	<b>0,17</b>
<b>Südafrika</b>				
Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026	EUR	525.000	515.640	0,06
			<b>515.640</b>	<b>0,06</b>
<b>Südkorea</b>				
Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	2.950.000	2.764.382	0,30
Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026	EUR	3.200.000	3.149.290	0,34
			<b>5.913.672</b>	<b>0,64</b>
<b>Spanien</b>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual	EUR	3.100.000	2.983.440	0,32
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75 % 25/04/2030	EUR	600.000	594.167	0,06
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	750.000	682.724	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	3.000.000	2.887.140	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	EUR	4.000.000	3.996.740	0,43
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	200.000	196.150	0,02
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029	EUR	600.000	620.147	0,07
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	1.200.000	1.259.814	0,14
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	1.900.000	1.884.664	0,20
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	4.500.000	4.348.371	0,47
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	1.800.000	1.394.037	0,15
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25 % Perpetual	EUR	2.000.000	2.123.430	0,23
CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 11/01/2027	EUR	5.500.000	5.236.731	0,56
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024	EUR	1.700.000	1.656.304	0,18
Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	3.600.000	3.297.834	0,35
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	1.200.000	1.212.714	0,13
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.800.000	1.782.470	0,19
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2 % 17/04/2026	EUR	1.400.000	1.356.117	0,15
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	1.450.000	1.360.023	0,15

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	1.000.000	682.979	0,07
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	1.600.000	1.277.577	0,14
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	550.000	514.119	0,06
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	1.425.000	1.159.916	0,12
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	900.000	901.736	0,10
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	3.300.000	3.281.258	0,35
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	2.350.000	1.687.331	0,18
Unicaja Banco SA, Reg. S 0,25 % 25/09/2029	EUR	4.000.000	3.417.152	0,37
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	1.900.000	1.795.993	0,19
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	1.100.000	1.122.790	0,12
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	1.100.000	1.014.153	0,11
			<b>55.728.021</b>	<b>5,99</b>
<b>Supranational</b>				
Telefonica Europe BV, Reg. S 2,502 % Perpetual	EUR	1.000.000	924.802	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual	EUR	700.000	653.470	0,07
			<b>1.578.272</b>	<b>0,17</b>
<b>Schweden</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	800.000	644.098	0,07
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028	EUR	690.000	708.657	0,08
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	650.000	598.441	0,06
Essity Capital BV, Reg. S 3 % 21/09/2026	EUR	1.050.000	1.048.592	0,11
Intrum AB, Reg. S 9,25 % 15/03/2028	EUR	1.300.000	1.192.715	0,13
Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024	EUR	651.389	640.481	0,07
Securities Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	950.000	983.737	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	1.050.000	957.159	0,10
Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028	EUR	1.175.000	1.217.934	0,13
Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027	EUR	325.000	314.067	0,03
			<b>8.305.881</b>	<b>0,89</b>
<b>Schweiz</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025	EUR	2.100.000	2.012.554	0,22
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 5,901 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.147.234	0,12
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	1.100.000	1.150.074	0,12
UBS AG, Reg. S 5,125 % 15/05/2024	USD	800.000	717.490	0,08
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	1.000.000	938.362	0,10

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	825.000	852.783	0,09
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	1.700.000	1.590.918	0,17
			<b>8.409.415</b>	<b>0,90</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	450.000	396.314	0,04
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	850.000	680.547	0,07
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	2.200.000	2.032.532	0,22
			<b>3.109.393</b>	<b>0,33</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	1.100.000	1.010.633	0,11
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	1.600.000	1.378.281	0,15
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	725.000	755.916	0,08
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	1.050.000	1.115.101	0,12
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	3.700.000	3.582.488	0,38
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	1.500.000	1.408.334	0,15
BUFA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	850.000	914.169	0,10
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	950.000	993.635	0,11
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	750.000	610.761	0,06
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024	EUR	1.650.000	1.615.683	0,17
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	6.475.000	6.366.906	0,68
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	825.000	849.310	0,09
High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S 4,375 % 01/11/2038	GBP	400.000	430.903	0,05
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,309 % 13/11/2026	EUR	1.050.000	989.934	0,11
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	1.475.000	1.295.629	0,14
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	300.000	311.240	0,03
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	850.000	899.191	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947 % Perpetual	EUR	1.300.000	1.270.936	0,14
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	475.000	489.869	0,05
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	1.225.000	1.178.551	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	575.000	574.895	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	3.250.000	3.185.000	0,34
State Grid Overseas Investment BV Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	2.000.000	1.867.648	0,20
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030	EUR	3.400.000	3.132.250	0,34
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	625.000	624.471	0,07
WPP Finance SA, Reg. S 4,125 % 30/05/2028	EUR	525.000	542.165	0,06
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	1.600.000	1.400.694	0,15
			<b>38.794.593</b>	<b>4,17</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	1.450.000	1.326.988	0,14
AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031	EUR	750.000	779.708	0,08
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	1.200.000	1.070.164	0,12
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	2.375.000	2.233.478	0,24
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	1.100.000	1.120.076	0,12
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	1.125.000	1.089.386	0,12
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875 % 15/06/2027	EUR	1.200.000	1.124.188	0,12
Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033	EUR	1.575.000	1.627.724	0,18
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	1.100.000	1.085.647	0,12
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	900.000	955.988	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	650.000	680.560	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	1.350.000	1.210.005	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	2.050.000	1.642.992	0,18
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	680.000	701.766	0,08
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	1.300.000	937.084	0,10
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	675.000	672.238	0,07
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	2.300.000	2.143.875	0,23
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	2.300.000	1.852.307	0,20
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	2.000.000	1.958.050	0,21
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	800.000	711.829	0,08
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	900.000	918.135	0,10
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	650.000	663.002	0,07
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	4.250.000	3.982.140	0,43
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	1.400.000	1.203.937	0,13
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	2.975.000	2.822.409	0,30

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	1.200.000	1.141.844	0,12
Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028	EUR	450.000	456.593	0,05
Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025	EUR	280.000	285.865	0,03
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	2.680.000	3.133.681	0,34
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	1.000.000	1.061.868	0,11
Verizon Communications, Inc. 2,875 % 15/01/2038	EUR	2.000.000	1.850.155	0,20
			<b>42.443.682</b>	<b>4,57</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>428.026.241</b>	<b>46,04</b>

## Aktienwerte

<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Mr Cooper Group, Inc.	USD	1	59	0,00
			<b>59</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>59</b>	<b>0,00</b>

## Staatsanleihen

<b>Andorra</b>				
Andorra Government Bond, Reg. S 1,25 % 06/05/2031	EUR	3.000.000	2.569.560	0,28
			<b>2.569.560</b>	<b>0,28</b>
<b>Australien</b>				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	1.180.000	1.267.770	0,14
			<b>1.267.770</b>	<b>0,14</b>
<b>Belgien</b>				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039	EUR	13.370.000	13.066.706	1,41
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3 % 22/06/2054	EUR	16.767.000	17.108.537	1,84
			<b>30.175.243</b>	<b>3,25</b>
<b>Brasilien</b>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2027	BRL	5.000.000	9.807.969	1,05
			<b>9.807.969</b>	<b>1,05</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Bulgarien</b>				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,375 % 13/05/2031	EUR	5.190.000	5.461.229	0,59
			<b>5.461.229</b>	<b>0,59</b>
<b>Kanada</b>				
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9 % 20/05/2041	EUR	7.900.000	5.456.463	0,59
			<b>5.456.463</b>	<b>0,59</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032	USD	570.000	470.108	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	196.700.000	3.307.016	0,36
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3 % 21/01/2041	USD	410.000	320.926	0,03
			<b>4.098.050</b>	<b>0,44</b>
<b>Estland</b>				
Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032	EUR	4.083.000	4.391.369	0,47
			<b>4.391.369</b>	<b>0,47</b>
<b>Frankreich</b>				
Aéroports de Paris SA, Reg. S 2,75 % 02/04/2030	EUR	3.300.000	3.257.044	0,35
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/05/2035	EUR	9.400.000	7.203.535	0,77
Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25/05/2028	EUR	4.100.000	3.671.989	0,40
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027	EUR	4.500.000	4.547.412	0,49
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027	EUR	3.900.000	3.791.763	0,41
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	1.000.000	1.081.185	0,12
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	1.800.000	1.605.144	0,17
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/06/2044	EUR	3.571.000	2.237.268	0,24
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/05/2053	EUR	8.825.000	4.961.636	0,53
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3 % 25/05/2054	EUR	11.175.000	10.966.533	1,18
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2072	EUR	5.360.000	2.253.279	0,24
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/05/2052	EUR	4.000.000	2.296.248	0,25
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 1 % 18/02/2070	EUR	6.500.000	2.898.129	0,31
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,1 % 25/11/2026	EUR	2.400.000	2.237.491	0,24
			<b>53.008.656</b>	<b>5,70</b>

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland</b>				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	900.000	805.485	0,09
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	800.000	703.754	0,08
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,25 % 24/03/2031	EUR	4.450.000	4.682.205	0,50
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032	EUR	6.630.000	6.074.945	0,65
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 20/05/2036	EUR	3.000.000	2.270.517	0,25
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875 % 04/07/2039	EUR	7.100.000	5.396.228	0,58
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0 % 12/10/2035	EUR	8.600.000	6.253.231	0,67
			<b>26.186.365</b>	<b>2,82</b>
<b>Ungarn</b>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5,375 % 12/09/2033	EUR	2.040.000	2.184.852	0,23
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	725.000	620.986	0,07
			<b>2.805.838</b>	<b>0,30</b>
<b>Indien</b>				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	2.900.000	2.767.122	0,30
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	2.150.000	1.893.155	0,20
			<b>4.660.277</b>	<b>0,50</b>
<b>Indonesien</b>				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	1.975.000	1.937.361	0,21
			<b>1.937.361</b>	<b>0,21</b>
<b>Irland</b>				
European Union, Reg. S 2,625 % 04/02/2048	EUR	1.020.000	948.965	0,10
			<b>948.965</b>	<b>0,10</b>
<b>Italien</b>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 1,4 % 26/05/2025	EUR	25.383.000	24.963.812	2,68
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,55 % 21/05/2026	EUR	23.050.000	22.219.166	2,39
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	18.152.000	17.259.860	1,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45 % 01/09/2043	EUR	6.270.000	6.483.730	0,70
			<b>70.926.568</b>	<b>7,63</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Elfenbeinküste</b>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	4.550.000	3.639.773	0,39
			<b>3.639.773</b>	<b>0,39</b>
<b>Japan</b>				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	1.825.000	1.677.736	0,18
			<b>1.677.736</b>	<b>0,18</b>
<b>Lettland</b>				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029	EUR	2.147.000	2.221.140	0,24
Latvia Government Bond, Reg. S 0 % 17/03/2031	EUR	2.899.000	2.320.940	0,25
			<b>4.542.080</b>	<b>0,49</b>
<b>Litauen</b>				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032	EUR	7.500.000	6.903.944	0,74
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75 % 15/07/2051	EUR	675.000	357.123	0,04
			<b>7.261.067</b>	<b>0,78</b>
<b>Luxemburg</b>				
European Union, Reg. S 2,75 % 04/12/2037	EUR	4.050.000	3.977.363	0,43
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	1.737.000	1.510.370	0,16
			<b>5.487.733</b>	<b>0,59</b>
<b>Mexiko</b>				
Mexico Government Bond 1,75 % 17/04/2028	EUR	4.320.000	4.029.059	0,43
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029	EUR	6.575.000	5.433.613	0,59
			<b>9.462.672</b>	<b>1,02</b>
<b>Montenegro</b>				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	3.500.000	3.073.787	0,33
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55 % 03/10/2029	EUR	2.325.000	1.914.159	0,21
			<b>4.987.946</b>	<b>0,54</b>
<b>Niederlande</b>				
BNG Bank NV, Reg. S 0,05 % 20/11/2029	EUR	3.700.000	3.199.172	0,34
BNG Bank NV, Reg. S 0,25 % 12/01/2032	EUR	2.275.000	1.884.642	0,20
BNG Bank NV, Reg. S 1,5 % 15/07/2039	EUR	5.000.000	4.072.872	0,44
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	1.400.000	1.319.016	0,14



# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 23/08/2033	EUR	4.730.000	4.891.943	0,53
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0 % 02/10/2034	EUR	6.900.000	5.153.424	0,55
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	1.000.000	1.087.051	0,12
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	1.425.000	1.653.148	0,18
			<b>23.261.268</b>	<b>2,50</b>
<b>Peru</b>				
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	40.990.000	9.756.487	1,05
			<b>9.756.487</b>	<b>1,05</b>
<b>Polen</b>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	1.020.000	1.111.435	0,12
Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043	EUR	1.295.000	1.366.989	0,15
			<b>2.478.424</b>	<b>0,27</b>
<b>Portugal</b>				
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 1,25 % 25/11/2024	EUR	3.000.000	2.931.762	0,31
			<b>2.931.762</b>	<b>0,31</b>
<b>Rumänien</b>				
Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030	EUR	4.310.000	3.493.937	0,38
			<b>3.493.937</b>	<b>0,38</b>
<b>Serbien</b>				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029	EUR	3.930.000	3.326.623	0,36
			<b>3.326.623</b>	<b>0,36</b>
<b>Südkorea</b>				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	2.450.000	2.367.109	0,25
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	3.820.000	3.698.639	0,40
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	4.215.000	3.994.775	0,43
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 07/07/2025	EUR	8.000.000	7.599.679	0,82
			<b>17.660.202</b>	<b>1,90</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien</b>				
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,5 % 27/05/2024	EUR	1.000.000	997.770	0,11
Corp. de Reservas Estrategicas de Productos Petroliferos Cores, Reg. S 1,75 % 24/11/2027	EUR	3.700.000	3.548.256	0,38
Junta De Andalucia, Reg. S 0,7 % 30/07/2033	EUR	7.730.000	6.126.898	0,66
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	2.569.000	1.895.411	0,20
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	2.585.000	1.731.230	0,19
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	10.908.000	10.816.347	1,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 31/10/2071	EUR	8.530.000	4.337.096	0,47
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2033	EUR	1.853.000	1.885.184	0,20
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55 % 31/10/2033	EUR	17.601.000	18.446.024	1,98
			<b>49.784.216</b>	<b>5,35</b>
<b>Supranational</b>				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	2.100.000	1.617.258	0,17
European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036	EUR	6.100.000	4.489.582	0,48
European Investment Bank, Reg. S 0 % 14/01/2031	EUR	8.850.000	7.444.386	0,80
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	9.840.000	9.072.661	0,98
European Union, Reg. S 0,2 % 04/06/2036	EUR	4.000.000	2.915.676	0,31
European Union, Reg. S 0,45 % 04/07/2041	EUR	3.200.000	2.098.615	0,23
European Union, Reg. S 3 % 04/03/2053	EUR	2.530.000	2.480.374	0,27
			<b>30.118.552</b>	<b>3,24</b>
<b>Schweiz</b>				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	530.000	502.219	0,05
			<b>502.219</b>	<b>0,05</b>
<b>Ukraine</b>				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75 % 20/06/2028	EUR	4.500.000	1.086.885	0,12
			<b>1.086.885</b>	<b>0,12</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034	EUR	8.370.000	8.579.831	0,92
			<b>8.579.831</b>	<b>0,92</b>

## Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25 % 02/03/2043	EUR	5.215.000	5.528.781	0,59
			<b>5.528.781</b>	<b>0,59</b>
<b>Usbekistan</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	1.847.000	1.934.616	0,21
			<b>1.934.616</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>421.204.493</b>	<b>45,31</b>
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Niederlande</b>				
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 6,806 % 25/04/2038	EUR	783.879	769.952	0,08
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 5,176 % 25/01/2039	EUR	791.823	721.517	0,08
			<b>1.491.469</b>	<b>0,16</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'B1A' 6,317 % 13/06/2045	GBP	1.542.640	1.642.606	0,18
			<b>1.642.606</b>	<b>0,18</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 4,506 % 25/07/2039	EUR	3.090.502	2.938.284	0,32
UMBS 6 % 01/10/2053	USD	5.461.014	5.013.845	0,54
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	4.190.160	3.883.299	0,42
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	4.645.827	4.305.595	0,46
			<b>16.141.023</b>	<b>1,74</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>19.275.098</b>	<b>2,08</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>883.527.556</b>	<b>95,04</b>

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	3.098	2.799	0,00
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	EUR	29.231.749	29.231.749	3,14
			<b>29.234.548</b>	<b>3,14</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>29.234.548</b>	<b>3,14</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>29.234.548</b>	<b>3,14</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>912.762.104</b>	<b>98,18</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.299.162</b>	<b>0,14</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>15.579.355</b>	<b>1,68</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>929.640.621</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
17.152.894	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 11 %	04.01.2027	119.425	0,01
527.310.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- STIBOR; Erhalt: Festzins 3.417 %	04.12.2025	384.979	0,04
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>504.404</b>	<b>0,05</b>
116.540.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2.849 %; Erhalt: variabler 3-Monats- STIBOR	04.12.2033	(471.981)	(0,05)
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva</b>					<b>(471.981)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>32.423</b>	<b>0,00</b>

### Inflationsswapkontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
29.070.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2.776 %	15.08.2028	1.031.931	0,11
23.680.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2.665 %	15.01.2028	418.325	0,05
11.770.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2.681 %	15.01.2028	217.513	0,02
8.970.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2.272 %	04.12.2033	133.333	0,01
<b>Gesamtwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>					<b>1.801.102</b>	<b>0,19</b>
<b>Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>					<b>1.801.102</b>	<b>0,19</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 07/03/2024	319	EUR	38.034.370	573.260	0,06
Euro-BTP, 07/03/2024	306	EUR	36.508.860	1.403.796	0,15
Euro-Bund, 07/03/2024	18	EUR	2.468.880	42.480	0,01
Euro-Bund 30 Year Bond, 07/03/2024	17	EUR	2.403.460	194.480	0,02
Euro-OAT, 07/03/2024	216	EUR	28.410.480	1.222.533	0,13
Long Gilt, 26/03/2024	35	GBP	4.132.798	124.207	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	2	USD	212.822	226	0,00
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>3.560.982</b>	<b>0,39</b>
Euro-Schatz, 07/03/2024	(137)	EUR	(14.593.240)	(65.216)	(0,01)
US 2 Year Note, 28/03/2024	(23)	USD	(4.275.004)	(17.206)	0,00
US 5 Year Note, 28/03/2024	(23)	USD	(2.256.401)	(19.965)	0,00
US 10 Year Note, 19/03/2024	(45)	USD	(4.580.158)	(144.817)	(0,02)
US Ultra Bond, 19/03/2024	(2)	USD	(241.192)	(7.904)	0,00
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(255.108)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>3.305.874</b>	<b>0,36</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	15.530.889	USD	16.629.000	18.01.2024	Credit Lyonnais	518.582	0,06
EUR	9.196.903	USD	10.047.000	18.01.2024	State Street	126.685	0,01
MXN	5.120.000	USD	288.231	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	12.336	0,00
NZD	7.625.146	EUR	4.260.950	24.01.2024	State Street	97.783	0,01
EUR	1.123.319	USD	1.240.410	20.02.2024	Barclays	4.999	0,00
EUR	4.743.393	USD	5.200.702	20.02.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	54.582	0,00
EUR	5.483.083	USD	5.916.000	20.02.2024	Credit Lyonnais	149.379	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>964.346</b>	<b>0,10</b>

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **964.346** **0,10**

USD	1.670.000	EUR	1.545.262	18.01.2024	Credit Lyonnais	(37.621)	0,00
USD	119.496	EUR	109.911	22.01.2024	Barclays	(2.052)	0,00
EUR	4.459.400	NZD	8.113.000	24.01.2024	J.P. Morgan	(178.204)	(0,02)
EUR	2.098.069	GBP	1.842.000	29.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(18.785)	0,00
USD	461.587	BRL	2.270.000	31.01.2024	Barclays	(4.467)	0,00
USD	328.024	IDR	5.118.561.000	31.01.2024	BNP Paribas	(3.555)	0,00
USD	7.476.187	PEN	28.020.000	31.01.2024	Goldman Sachs	(74.839)	(0,01)

**Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(319.523)** **(0,03)**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(319.523)** **(0,03)**

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **644.823** **0,07**

### Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
2.970.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38V2	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(290,607)	(0,03)
<b>Gesamtwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(290,607)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(290,607)</b>	<b>(0,03)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Euro Strategic Bond Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	4.194.770
Barmittel	State Street	EUR	250.000	–
			<b>250.000</b>	<b>4.194.770</b>

# European Fixed Income Opportunities Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in auf den Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen und regierungsnahen Emittenten begeben werden und aus dem Spektrum der festverzinslichen Anlageklassen stammen, einschließlich Anleihen mit Investment Grade-Rating, hochrentierlicher Anleihen, Mortgage Backed Securities, Wandelanleihen und Währungen, und gemäß den gesetzlichen Vorschriften in andere forderungsbesicherte Wertpapiere sowie in Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Italien</b>				
Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24/04/2027	EUR	100.000	93.366	0,08
			<b>93.366</b>	<b>0,08</b>
<b>Spanien</b>				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75 % 20/11/2031	EUR	500.000	416.754	0,37
			<b>416.754</b>	<b>0,37</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Euronet Worldwide, Inc. 0,75 % 15/03/2049	USD	215.000	183.241	0,16
			<b>183.241</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>693.361</b>	<b>0,61</b>

## Unternehmensanleihen

<b>Australien</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	86.116	0,08
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	300.000	261.598	0,23
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	600.000	594.761	0,53
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025	EUR	550.000	530.765	0,47
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	81.739	0,07
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	90.474	0,08
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	200.000	205.878	0,18
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031	EUR	100.000	105.621	0,09
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	600.000	585.215	0,52
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	500.000	439.006	0,39
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	100.000	94.219	0,08
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	100.000	105.362	0,09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	100.000	105.438	0,09
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031	EUR	300.000	275.268	0,24
			<b>3.561.460</b>	<b>3,14</b>
<b>Österreich</b>				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	100.000	105.929	0,09
Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0,128 % 08/03/2026	EUR	150.000	140.867	0,13
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	100.000	105.690	0,09
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030	EUR	100.000	86.976	0,08

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Österreich (Fortsetzung)</b>				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	81.351	0,07
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	103.000	0,09
			<b>623.813</b>	<b>0,55</b>
<b>Belgien</b>				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	200.000	170.021	0,15
BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030	EUR	125.000	129.816	0,11
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	300.000	245.753	0,22
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	100.000	100.436	0,09
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	200.000	184.184	0,16
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	200.000	168.818	0,15
			<b>999.028</b>	<b>0,88</b>
<b>China</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2 % 15/02/2024	EUR	100.000	99.672	0,09
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	200.000	157.106	0,14
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	200.000	171.623	0,15
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	200.000	153.390	0,14
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	700.000	650.444	0,57
			<b>1.232.235</b>	<b>1,09</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Ceska sportelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	200.000	207.616	0,18
			<b>207.616</b>	<b>0,18</b>
<b>Dänemark</b>				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 4 % 05/10/2028	EUR	100.000	103.749	0,09
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,75 % 19/05/2030	EUR	100.000	96.930	0,09
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	800.000	771.790	0,68
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,125 % 10/01/2031	EUR	410.000	425.266	0,37
			<b>1.397.735</b>	<b>1,23</b>
<b>EMU</b>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	225.000	223.769	0,20
			<b>223.769</b>	<b>0,20</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Finnland</b>				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	93.420	0,08
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027	EUR	500.000	447.766	0,39
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	500.000	421.905	0,37
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	500.000	448.721	0,40
			<b>1.411.812</b>	<b>1,24</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	1.000.000	961.982	0,85
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	400.000	414.693	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	100.000	107.324	0,10
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1 % 29/11/2024	EUR	100.000	97.187	0,09
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	600.000	592.326	0,52
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028	EUR	200.000	181.227	0,16
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	100.000	97.423	0,09
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	200.000	172.658	0,15
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875 % 10/01/2031	EUR	400.000	412.311	0,36
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025	EUR	200.000	197.206	0,17
Bouygues SA, Reg. S 4,625 % 07/06/2032	EUR	100.000	109.998	0,10
BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032	EUR	200.000	165.224	0,15
BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032	EUR	100.000	93.139	0,08
BPCE SA, Reg. S 4,5 % 13/01/2033	EUR	400.000	421.390	0,37
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	100.000	105.808	0,09
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	200.000	181.886	0,16
Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031	EUR	100.000	106.142	0,09
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	450.000	378.081	0,33
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	200.000	163.835	0,15
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	800.000	797.468	0,70
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031	EUR	200.000	207.018	0,18
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027	EUR	100.000	100.434	0,09
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	100.000	99.149	0,09
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	900.000	889.267	0,78
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	100.000	93.162	0,08
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	100.000	104.472	0,09
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	104.789	0,09
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	100.000	90.467	0,08
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	500.000	511.281	0,45
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029	EUR	250.000	268.906	0,24
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	100.000	105.265	0,09
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	600.000	584.126	0,52

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	500.000	481.413	0,42
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	600.000	563.226	0,50
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	700.000	691.700	0,61
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	100.000	106.900	0,09
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	100.000	87.445	0,08
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	150.000	124.285	0,11
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	200.000	195.214	0,17
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	89.738	0,08
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual	EUR	100.000	105.313	0,09
Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028	EUR	100.000	99.275	0,09
			<b>11.460.153</b>	<b>10,10</b>

### Deutschland

Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	500.000	441.412	0,39
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	207.570	0,18
Bayer AG, Reg. S 0,05 % 12/01/2025	EUR	100.000	96.221	0,08
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	60.000	62.731	0,06
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	400.000	362.014	0,32
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	350.000	307.622	0,27
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	600.000	590.329	0,52
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1 % 19/11/2025	EUR	500.000	486.376	0,43
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	100.000	93.426	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	100.000	97.952	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	100.000	103.401	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	96.356	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 10 % Perpetual	EUR	200.000	218.803	0,19
E.ON SE, Reg. S 3,875 % 12/01/2035	EUR	75.000	78.105	0,07
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 1,125 % 05/11/2079	EUR	500.000	489.377	0,43
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	200.000	156.174	0,14
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	75.000	71.872	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	200.000	158.198	0,14
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025	EUR	800.000	780.041	0,69
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	100.000	94.252	0,08
RWE AG, Reg. S 2,75 % 24/05/2030	EUR	100.000	96.974	0,09
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	100.000	102.290	0,09
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	150.000	131.119	0,12

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4 % 26/09/2027	EUR	100.000	102.859	0,09
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	600.000	594.345	0,52
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	100.000	89.549	0,08
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	100.000	76.315	0,07
Winterhall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	300.000	262.762	0,23
			<b>6.448.445</b>	<b>5,68</b>
<b>Griechenland</b>				
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	200.000	213.784	0,19
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029	EUR	350.000	367.694	0,32
Public Power Corp. SA, Reg. S 4,375 % 30/03/2026	EUR	450.000	449.884	0,40
			<b>1.031.362</b>	<b>0,91</b>

### Hongkong

AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	100.000	85.296	0,08
			<b>85.296</b>	<b>0,08</b>

### Ungarn

Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S, FRN 1,25 % 04/02/2026	EUR	300.000	289.756	0,26
			<b>289.756</b>	<b>0,26</b>

### Island

Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024	EUR	100.000	101.011	0,09
			<b>101.011</b>	<b>0,09</b>

### Irland

AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	100.000	103.269	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	93.349	0,08
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	100.000	104.295	0,09
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	150.000	155.596	0,14
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	100.000	107.766	0,10
			<b>564.275</b>	<b>0,50</b>

### Italien

Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	100.000	86.494	0,08
Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028	EUR	100.000	102.844	0,09
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	300.000	263.183	0,23
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	550.000	573.553	0,51
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	150.000	130.781	0,12

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Italien (Fortsetzung)</b>				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	100.000	92.056	0,08
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031	EUR	100.000	103.394	0,09
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	100.000	104.944	0,09
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	575.000	602.560	0,53
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027	EUR	400.000	374.946	0,33
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	89.803	0,08
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	150.000	133.507	0,12
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	200.000	196.438	0,17
			<b>2.854.503</b>	<b>2,52</b>
<b>Japan</b>				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	500.000	442.122	0,39
			<b>442.122</b>	<b>0,39</b>
<b>Luxemburg</b>				
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	100.000	92.925	0,08
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	100.000	96.897	0,09
Medtronic Global Holdings SCA 3,125 % 15/10/2031	EUR	100.000	100.538	0,09
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	100.000	94.281	0,08
			<b>384.641</b>	<b>0,34</b>
<b>Mazedonien</b>				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	100.000	99.456	0,09
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	100.000	84.411	0,07
			<b>183.867</b>	<b>0,16</b>
<b>Mexiko</b>				
Nemak SAB de CV, Reg. S 2,25 % 20/07/2028	EUR	550.000	489.676	0,43
			<b>489.676</b>	<b>0,43</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	100.000	103.800	0,09
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	600.000	574.993	0,51
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	100.000	99.559	0,09
ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028	EUR	100.000	101.393	0,09
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	600.000	537.000	0,47
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	315.000	319.337	0,28

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	500.000	482.226	0,42
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	600.000	579.488	0,51
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625 % 26/09/2029	EUR	300.000	292.699	0,26
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	200.000	179.272	0,16
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	89.943	0,08
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	200.000	173.570	0,15
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	150.000	120.646	0,11
Madrikena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	100.000	96.518	0,09
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	250.000	220.090	0,19
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	200.000	180.029	0,16
Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031	EUR	100.000	104.714	0,09
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	100.000	103.128	0,09
VA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	89.029	0,08
			<b>4.447.434</b>	<b>3,92</b>
<b>Norwegen</b>				
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	100.000	107.233	0,09
			<b>107.233</b>	<b>0,09</b>
<b>Polen</b>				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 5,5 % 23/11/2027	EUR	190.000	194.822	0,17
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	200.000	211.247	0,19
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	90.447	0,08
			<b>496.516</b>	<b>0,44</b>
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	800.000	766.944	0,68
			<b>766.944</b>	<b>0,68</b>
<b>Rumänien</b>				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625 % 19/05/2027	EUR	100.000	105.699	0,09
			<b>105.699</b>	<b>0,09</b>
<b>Slowakei</b>				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 5,952 % 17/02/2026	EUR	100.000	101.581	0,09
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	200.000	171.794	0,15
			<b>273.375</b>	<b>0,24</b>

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Südafrika</b>				
Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026	EUR	400.000	392.868	0,35
			<b>392.868</b>	<b>0,35</b>
<b>Südkorea</b>				
Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	350.000	327.977	0,29
Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026	EUR	350.000	344.454	0,30
			<b>672.431</b>	<b>0,59</b>
<b>Spanien</b>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual	EUR	400.000	384.960	0,34
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75 % 25/04/2030	EUR	100.000	99.028	0,09
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	100.000	91.030	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	200.000	192.476	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	EUR	600.000	599.511	0,53
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	100.000	98.075	0,09
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029	EUR	100.000	103.358	0,09
Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028	EUR	200.000	204.849	0,18
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	200.000	209.969	0,18
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	800.000	793.543	0,70
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25 % Perpetual	EUR	800.000	849.372	0,75
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024	EUR	600.000	584.578	0,51
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026	EUR	100.000	92.320	0,08
Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	400.000	366.426	0,32
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	100.000	101.059	0,09
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	800.000	792.209	0,70
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2 % 17/04/2026	EUR	500.000	484.325	0,43
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	100.000	93.795	0,08
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	200.000	159.697	0,14
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	150.000	122.096	0,11
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	100.000	100.193	0,09
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	500.000	497.160	0,44
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	300.000	215.404	0,19
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	200.000	189.052	0,17
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	100.000	102.072	0,09
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	250.000	230.489	0,20
			<b>7.757.046</b>	<b>6,84</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Supranational</b>				
Telefonica Europe BV, Reg. S 2,502 % Perpetual	EUR	700.000	647.361	0,57
			<b>647.361</b>	<b>0,57</b>
<b>Schweden</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	100.000	80.512	0,07
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028	EUR	100.000	102.704	0,09
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	300.000	254.926	0,22
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	100.000	92.068	0,08
Essity Capital BV, Reg. S 3 % 21/09/2026	EUR	125.000	124.832	0,11
Intrum AB, Reg. S 9,25 % 15/03/2028	EUR	150.000	137.621	0,12
Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024	EUR	52.111	51.239	0,05
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	125.000	129.439	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	200.000	182.316	0,16
Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028	EUR	150.000	155.481	0,14
Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027	EUR	100.000	96.636	0,09
			<b>1.407.774</b>	<b>1,24</b>
<b>Schweiz</b>				
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 05/01/2026	EUR	400.000	375.585	0,33
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	150.000	130.434	0,11
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 5,901 % Perpetual	EUR	100.000	57.362	0,05
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	200.000	209.104	0,18
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	600.000	562.184	0,50
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25 % 17/04/2025	EUR	800.000	792.968	0,70
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	200.000	187.673	0,17
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	200.000	206.735	0,18
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	200.000	187.167	0,17
			<b>2.709.212</b>	<b>2,39</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	88.070	0,08
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	100.000	80.064	0,07
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	200.000	184.776	0,16
			<b>352.910</b>	<b>0,31</b>



# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	500.000	430.777	0,38
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	100.000	91.876	0,08
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	100.000	104.264	0,09
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	150.000	159.300	0,14
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	96.824	0,09
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	500.000	469.445	0,41
BUFA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	200.000	215.099	0,19
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	100.000	104.593	0,09
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	600.000	488.609	0,43
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024	EUR	200.000	195.840	0,17
DS Smith plc, Reg. S 0,875 % 12/09/2026	EUR	500.000	467.226	0,41
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	100.000	102.947	0,09
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	100.000	106.593	0,09
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0.309 % 13/11/2026	EUR	100.000	94.279	0,08
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	200.000	175.679	0,16
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	200.000	198.089	0,17
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	100.000	103.747	0,09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5 % 01/04/2026	EUR	100.000	99.737	0,09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	100.000	105.787	0,09
Logicor UK plc, Reg. S 1,875 % 17/11/2031	GBP	150.000	158.824	0,14
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	100.000	103.130	0,09
Nationwide Building Society, Reg. S 4,5 % 01/11/2026	EUR	200.000	206.387	0,18
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	150.000	144.312	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	100.000	99.982	0,09
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	900.000	882.000	0,78
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391 % 28/02/2025	EUR	750.000	745.689	0,66
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	500.000	466.912	0,41
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030	EUR	400.000	368.500	0,33
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	100.000	99.915	0,09
WPP Finance SA, Reg. S 4,125 % 30/05/2028	EUR	100.000	103.270	0,09
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	175.000	153.201	0,14
			<b>7.342.833</b>	<b>6,47</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	175.000	160.154	0,14
AT&T, Inc. 1,6 % 19/05/2028	EUR	475.000	446.302	0,39
AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031	EUR	100.000	103.961	0,09
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	275.000	258.613	0,23
Booking Holdings, Inc. 0,1 % 08/03/2025	EUR	150.000	144.213	0,13
Capital One Financial Corp. 0,8 % 12/06/2024	EUR	750.000	738.185	0,65
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	100.000	101.825	0,09
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	125.000	121.043	0,11
Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033	EUR	175.000	180.858	0,16
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	100.000	98.695	0,09
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	100.000	99.196	0,09
Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	100.000	91.044	0,08
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	125.000	132.776	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	100.000	104.702	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	150.000	134.445	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	200.000	174.174	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	150.000	120.219	0,10
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75 % 29/03/2030	EUR	100.000	92.401	0,08
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	100.000	103.201	0,09
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	200.000	144.167	0,13
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	300.000	320.095	0,28
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	100.000	99.591	0,09
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	300.000	279.636	0,25
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	150.000	158.233	0,14
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	850.000	832.171	0,73
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	100.000	88.979	0,08
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	125.000	127.519	0,11
Prosus NV, Reg. S 3,68 % 21/01/2030	USD	600.000	473.749	0,42
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	100.000	102.000	0,09
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	300.000	280.947	0,25
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	600.000	515.973	0,45
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	400.000	379.484	0,33
Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028	EUR	100.000	101.465	0,09
Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025	EUR	100.000	102.094	0,09
			<b>7.412.110</b>	<b>6,53</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>68.884.321</b>	<b>60,72</b>

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	140.000	150.413	0,13
			<b>150.413</b>	<b>0,13</b>
<b>Bulgarien</b>				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,375 % 13/05/2031	EUR	550.000	578.743	0,51
			<b>578.743</b>	<b>0,51</b>
<b>Chile</b>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 0,1 % 26/01/2027	EUR	550.000	500.472	0,44
			<b>500.472</b>	<b>0,44</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032	USD	150.000	123.713	0,11
			<b>123.713</b>	<b>0,11</b>
<b>Frankreich</b>				
Aeroports de Paris SA, Reg. S 2,75 % 02/04/2030	EUR	400.000	394.793	0,35
Aeroports de Paris SA, Reg. S 1,5 % 02/07/2032	EUR	100.000	88.134	0,08
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027	EUR	500.000	505.268	0,45
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5 % 25/05/2032	EUR	500.000	458.447	0,40
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	100.000	108.119	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	400.000	356.699	0,31
			<b>1.911.460</b>	<b>1,68</b>
<b>Deutschland</b>				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 15/05/2024	EUR	500.000	493.440	0,44
GEWOBA Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	100.000	89.498	0,08
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	100.000	87.969	0,08
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/06/2029	EUR	200.000	175.462	0,15
			<b>846.369</b>	<b>0,75</b>
<b>Ungarn</b>				
Hungary Government Bond, Reg. S 5,375 % 12/09/2033	EUR	270.000	289.172	0,25
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6 % 16/05/2029	EUR	420.000	446.792	0,39
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	85.653	0,08
			<b>821.617</b>	<b>0,72</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Indien</b>				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	100.000	95.418	0,09
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	250.000	220.134	0,19
			<b>315.552</b>	<b>0,28</b>
<b>Indonesien</b>				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	100.000	98.094	0,09
			<b>98.094</b>	<b>0,09</b>
<b>Italien</b>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 1,4 % 26/05/2025	EUR	1.160.000	1.140.843	1,01
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,55 % 21/05/2026	EUR	2.250.000	2.168.899	1,91
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	2.816.000	2.677.599	2,36
Italy Government Bond, Reg. S, FRN, 144A 5,271 % 15/10/2031	EUR	1.250.000	1.250.732	1,10
			<b>7.238.073</b>	<b>6,38</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	700.000	559.965	0,49
			<b>559.965</b>	<b>0,49</b>
<b>Luxemburg</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	159.000	138.255	0,12
			<b>138.255</b>	<b>0,12</b>
<b>Mexiko</b>				
Mexican Bonos 2,375 % 11/02/2030	EUR	600.000	553.530	0,49
Mexico Government Bond 1,75 % 17/04/2028	EUR	750.000	699.489	0,62
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029	EUR	880.000	727.237	0,64
			<b>1.980.256</b>	<b>1,75</b>
<b>Montenegro</b>				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	375.000	329.334	0,29
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55 % 03/10/2029	EUR	425.000	349.900	0,31
			<b>679.234</b>	<b>0,60</b>

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande</b>				
BNG Bank NV, Reg. S 0,25 % 12/01/2032	EUR	250.000	207.103	0,18
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	900.000	847.939	0,75
European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 23/08/2033	EUR	130.000	134.451	0,12
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	100.000	108.705	0,09
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	175.000	203.018	0,18
			<b>1.501.216</b>	<b>1,32</b>
<b>Peru</b>				
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	5.410.000	1.287.695	1,14
			<b>1.287.695</b>	<b>1,14</b>
<b>Polen</b>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	120.000	130.757	0,12
Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043	EUR	145.000	153.061	0,13
			<b>283.818</b>	<b>0,25</b>
<b>Rumänien</b>				
Romania Government Bond, Reg. S 1,375 % 02/12/2029	EUR	300.000	247.908	0,22
Romania Government Bond, Reg. S 1,75 % 13/07/2030	EUR	825.000	668.793	0,59
			<b>916.701</b>	<b>0,81</b>
<b>Serbien</b>				
Serbia Government Bond, Reg. S 3,125 % 15/05/2027	EUR	600.000	575.230	0,51
			<b>575.230</b>	<b>0,51</b>
<b>Südkorea</b>				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	100.000	96.617	0,08
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	428.000	414.402	0,36
Korea Government Bond 0 % 15/10/2026	EUR	180.000	165.726	0,15
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723 % 22/03/2025	EUR	500.000	483.006	0,43
			<b>1.159.751</b>	<b>1,02</b>
<b>Spanien</b>				
Corp. de Reservas Estrategicas de Productos Petroliferos Cores, Reg. S 1,75 % 24/11/2027	EUR	100.000	95.899	0,08
			<b>95.899</b>	<b>0,08</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Supranational</b>				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	230.000	177.128	0,16
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	300.000	276.605	0,24
European Union, Reg. S 0 % 04/07/2031	EUR	255.000	211.445	0,19
European Union, Reg. S 1 % 06/07/2032	EUR	480.000	422.692	0,37
			<b>1.087.870</b>	<b>0,96</b>
<b>Schweiz</b>				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	200.000	189.517	0,17
			<b>189.517</b>	<b>0,17</b>
<b>Usbekistan</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	227.000	237.768	0,21
			<b>237.768</b>	<b>0,21</b>
			<b>23.277.681</b>	<b>20,52</b>
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Finnland</b>				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019- FIN4 'A' 5,402 % 18/11/2031	EUR	874.962	850.109	0,75
			<b>850.109</b>	<b>0,75</b>
<b>Deutschland</b>				
SC Germany SA, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 5,212 % 14/11/2035	EUR	677.607	661.587	0,58
			<b>661.587</b>	<b>0,58</b>
<b>Irland</b>				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 7,126 % 24/07/2054	EUR	266.433	263.774	0,23
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1X 'A' 4,744 % 17/08/2033	EUR	981.853	960.521	0,85
Rathlin Residential DAC, FRN, Series 2021- 1A 'A', 144A 5,865 % 27/09/2075	EUR	364.293	356.099	0,31
			<b>1.580.394</b>	<b>1,39</b>
<b>Italien</b>				
Deco Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 5,862 % 22/08/2031	EUR	202.000	190.624	0,17
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019HT 'A' 6,016 % 24/09/2030	EUR	79.820	78.381	0,07
Taurus Srl, FRN, Series 2018-IT1 'A' 6,782 % 18/05/2032	EUR	81.285	80.986	0,07
			<b>349.991</b>	<b>0,31</b>

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Niederlande

Domi BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 6,025 % 15/06/2051	EUR	200.000	199.333	0,17
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2021-2 'C' 5,002 % 28/04/2059	EUR	300.000	292.100	0,26
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 6,052 % 28/10/2052	EUR	600.000	598.773	0,53
EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 5,602 % 28/01/2058	EUR	400.000	392.583	0,34
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 7,236 % 25/01/2037	EUR	317.386	292.307	0,26
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 5,176 % 25/01/2039	EUR	121.819	111.003	0,10
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 5,316 % 25/04/2039	EUR	500.777	460.881	0,41
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 5,706 % 25/07/2046	EUR	298.233	270.325	0,24
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 6,036 % 25/01/2048	EUR	419.348	390.987	0,34
Jubilee Place BV, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,285 % 17/10/2057	EUR	800.000	793.936	0,70
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 4,902 % 20/02/2030	EUR	298.634	279.643	0,25
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'C' 5,552 % 20/02/2030	EUR	179.181	166.282	0,15
			<b>4.248.153</b>	<b>3,75</b>

#### Spanien

Fondo De Titulizacion De Activos Uci 16, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 4.082 % 16/06/2049	EUR	179.713	176.550	0,16
			<b>176.550</b>	<b>0,16</b>

#### Vereinigtes Königreich

Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 5.916 % 15/09/2044	GBP	300.000	317.455	0,28
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 8.517 % 13/03/2046	GBP	1.000.000	1.142.765	1,01
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 6,34 % 15/12/2050	GBP	178.082	196.656	0,17
			<b>1.656.876</b>	<b>1,46</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika

CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5 % 25/05/2034	USD	6.655	5.978	0,01
GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2010H26 0,616 % 20/08/2058	USD	178.143	1.467	0,00
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2023-2GS 'A', 144A 5,7 % 20/05/2055	USD	385.705	343.511	0,30
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 4.452 % 28/08/2039	EUR	500.000	436.815	0,38
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 4,757 % 25/12/2034	USD	10.105	8.560	0,01
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 4.475 % 15/12/2033	EUR	308.947	285.576	0,25
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 4,506 % 25/07/2039	EUR	123.620	117.531	0,10
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,14 % 15/05/2048	USD	207.000	160.801	0,14
			<b>1.360.239</b>	<b>1,19</b>

**Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere** **10.883.899** **9,59**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **103.739.262** **91,44**

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund - Klasse N <sup>1</sup>	USD	250.000	6.226.490	5,49
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	EUR	2.049.219	2.049.219	1,81
			<b>8.275.709</b>	<b>7,30</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds</b>			<b>8.275.709</b>	<b>7,30</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>8.275.709</b>	<b>7,30</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>112.014.971</b>	<b>98,74</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.046.530</b>	<b>1,80</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(615.503)</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>113.445.998</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Bezeichnung der Anlage	Währung	Nennwert	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/01/2053	USD	500.000	458.996	(9,169)	(0,01)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,50 %, 25/01/2053	USD	1.025.000	949.219	(21,018)	(0,02)
<b>Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen</b>				<b>1.408.215</b>	<b>(30,187)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>To-Be-Announced-Kontrakte, netto</b>				<b>1.408.215</b>	<b>(30,187)</b>	<b>(0,03)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Schatz, 07/03/2024	44	EUR	4.686.880	31.035	0,03
Long Gilt, 26/03/2024	5	GBP	590.400	17.712	0,01
US 5 Year Note, 28/03/2024	5	USD	490.522	10.447	0,01
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>59.194</b>	<b>0,05</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(51)	EUR	(6.080.730)	(7,650)	(0,01)
Euro-BTP, 07/03/2024	(32)	EUR	(3.817.920)	(146,871)	(0,13)
Euro-Bund, 07/03/2024	(9)	EUR	(1.234.440)	(31,360)	(0,03)
Euro-Bund 30 Year Bond, 07/03/2024	(7)	EUR	(989,660)	(80,495)	(0,07)
Euro-OAT, 07/03/2024	(11)	EUR	(1.446.830)	(63,274)	(0,05)
Short-Term Euro-BTP, 07.09.2023	(33)	EUR	(3.518.790)	(54,482)	(0,05)
US 2 Year Note, 28/03/2024	(8)	USD	(1.486.958)	(8,243)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(11)	USD	(1.119.594)	(35,400)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(20)	USD	(2.128.218)	(62,330)	(0,05)
US Long Bond, 19/03/2024	(6)	USD	(675,475)	(48,484)	(0,04)
US Ultra Bond, 19/03/2024	(1)	USD	(120,596)	(10,495)	(0,01)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(549,084)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(489,890)</b>	<b>(0,43)</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	11.961.278	USD	12.807.000	18.01.2024	Credit Lyonnais	399.391	0,35
AUD	95.000	EUR	56.839	24.01.2024	Barclays	1.650	0,00
NZD	1.436.457	EUR	802.696	24.01.2024	State Street	18.421	0,02
BRL	6.300.000	USD	1.281.055	31.01.2024	Barclays	12.398	0,01
EUR	277.906	USD	304.420	20.02.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.450	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>435.310</b>	<b>0,39</b>

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** **435.310** **0,39**

USD	48.000	EUR	43.939	18.01.2024	State Street	(605)	0,00
EUR	60.125	MXN	1.150.000	22.01.2024	J.P. Morgan	(1,081)	0,00
EUR	834.935	NZD	1.519.000	24.01.2024	J.P. Morgan	(33,365)	(0,03)
ZAR	710.000	EUR	35.417	24.01.2024	Barclays	(529)	0,00
EUR	1.636.767	GBP	1.437.000	29.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(14,655)	(0,01)
GBP	37.187	EUR	43.130	29.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(395)	0,00
USD	527.875	IDR	8.237.072.000	31.01.2024	BNP Paribas	(5,721)	(0,01)
USD	1.021.372	PEN	3.828.000	31.01.2024	Goldman Sachs	(10,224)	(0,01)
USD	4.032.000	EUR	3.736.949	20.02.2024	Credit Lyonnais	(101,808)	(0,09)

**Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** **(168,383)** **(0,15)**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** **(168,383)** **(0,15)**

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** **266,927** **0,24**

### Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
830.926	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V2	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(81,304)	(0,07)
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(81,304)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(81,304)</b>	<b>(0,07)</b>

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
4.476.539	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11 %	04.01.2027	31.167	0,03
69.300.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- STIBOR; Erhalt: Festzins 3,417 %	04.12.2025	50.595	0,04
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>81.762</b>	<b>0,07</b>
15.320.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,849 %; Erhalt: variabler 3-Monats- STIBOR	04.12.2033	(62,045)	(0,05)
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva</b>					<b>(62,045)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>19.717</b>	<b>0,02</b>

### Inflationsswapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
2.172.120	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- FRCPi; Erhalt: Festzins 2,776 %	15.08.2028	77.106	0,07
2.620.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- FRCPi; Erhalt: Festzins 2,665 %	15.01.2028	46.284	0,04
1.300.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- FRCPi; Erhalt: Festzins 2,681 %	15.01.2028	24.025	0,02
1.180.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2,272 %	04.12.2033	17.540	0,02
<b>Gesamtmarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>					<b>164.955</b>	<b>0,15</b>
<b>Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>					<b>164.955</b>	<b>0,15</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>European Fixed Income Opportunities Fund</b>				
Barmittel	Credit Agricole	EUR	280.000	-
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	740.729	-
			<b>1.020.729</b>	<b>-</b>

# European High Yield Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu weltweit vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere mit niedrigerem oder ohne Rating, die von Staaten, Behörden und Unternehmen begeben werden und deren Rendite über derjenigen liegt, die in der Regel für auf europäische Währungen lautende festverzinsliche Wertpapiere der vier obersten Ratingkategorien von S&P oder Moody's geboten wird.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	800.000	643.156	0,18
			<b>643.156</b>	<b>0,18</b>
<b>Österreich</b>				
ams-OSRAM AG, Reg. S 10,5 % 30/03/2029	EUR	1.950.000	2.121.187	0,59
			<b>2.121.187</b>	<b>0,59</b>
<b>China</b>				
Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026	EUR	4.640.000	4.601.785	1,29
			<b>4.601.785</b>	<b>1,29</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7,25 % 30/04/2030	EUR	3.525.000	3.719.594	1,04
			<b>3.719.594</b>	<b>1,04</b>
<b>Frankreich</b>				
Accor SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	900.000	879.519	0,25
Altice France SA, Reg. S 2,5 % 15/01/2025	EUR	2.375.000	2.295.998	0,64
Altice France SA, Reg. S 2,125 % 15/02/2025	EUR	1.350.000	1.305.476	0,37
Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01/02/2027	EUR	150.000	134.089	0,04
Altice France SA, Reg. S 3,375 % 15/01/2028	EUR	900.000	716.741	0,20
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498 % 07/03/2024	EUR	1.200.000	9.648	0,00
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	3.000.000	2.520.543	0,71
Chrome Holdco SAS, Reg. S 5 % 31/05/2029	EUR	5.500.000	3.845.325	1,08
Elior Group SA, Reg. S 3,75 % 15/07/2026	EUR	900.000	834.831	0,23
Emeria SASU, Reg. S 3,375 % 31/03/2028	EUR	460.000	396.139	0,11
Emeria SASU, Reg. S 7,75 % 31/03/2028	EUR	2.805.000	2.724.707	0,76
Forvia SE, Reg. S 3,75 % 15/06/2028	EUR	3.000.000	2.947.458	0,83
Forvia SE, Reg. S 2,375 % 15/06/2029	EUR	610.000	557.388	0,16
Iliad Holding SASU, 144A 6,5 % 15/10/2026	USD	1.200.000	1.082.844	0,30
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15/10/2026	EUR	3.800.000	3.798.856	1,06
IPD 3 BV, Reg. S 8 % 15/06/2028	EUR	1.600.000	1.712.744	0,48
Iqera Group SAS, Reg. S 4,25 % 30/09/2024	EUR	2.450.000	2.420.845	0,68
Loxam SAS, Reg. S 2,875 % 15/04/2026	EUR	900.000	874.932	0,24
Midco GB SASU, Reg. S 7,75 % 01/11/2027	EUR	620.000	615.232	0,17
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5 % 01/07/2028	EUR	2.300.000	2.219.500	0,62
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029	EUR	830.000	892.769	0,25



# European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Frankreich (Fortsetzung)

Parts Europe SA, Reg. S, FRN 7.993 % 20/07/2027	EUR	5.030.000	5.079.546	1,42
Renault SA, Reg. S 2,375 % 25/05/2026	EUR	3.300.000	3.201.422	0,90
Renault SA, Reg. S 2,5 % 02/06/2027	EUR	2.600.000	2.497.079	0,70
Rexel SA, Reg. S 5,25 % 15/09/2030	EUR	1.100.000	1.148.231	0,32
			<b>44.711.862</b>	<b>12,52</b>

#### Deutschland

Bayer AG, Reg. S, FRN 5,375 % 25/03/2082	EUR	3.900.000	3.713.997	1,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5 % 11/02/2027	EUR	1.250.000	1.212.562	0,34
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S, FRN 8,752 % 15/05/2030	EUR	1.650.000	1.695.844	0,48
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S, FRN 4,382 % 12/08/2075	EUR	1.800.000	1.762.056	0,49
Gruenthal GmbH, Reg. S 3,625 % 15/11/2026	EUR	2.550.000	2.523.123	0,71
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028	EUR	2.000.000	2.182.792	0,61
PLT VII Finance Sarl, Reg. S, FRN 8,59 % 05/01/2026	EUR	600.000	603.879	0,17
ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026	EUR	4.400.000	4.290.000	1,20
Renk AG, Reg. S 5,75 % 15/07/2025	EUR	1.500.000	1.494.911	0,42
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028	EUR	1.350.000	1.249.144	0,35
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375 % 15/07/2027	EUR	3.660.000	3.550.657	0,99
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S, FRN 8,715 % 15/07/2027	EUR	900.000	914.850	0,26
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 2,499 % Perpetual	EUR	3.500.000	3.186.750	0,89
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6,125 % 13/03/2029	EUR	2.100.000	2.237.193	0,63
ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75 % 03/08/2026	EUR	1.700.000	1.759.330	0,49
ZF Finance GmbH, Reg. S 2 % 06/05/2027	EUR	500.000	463.519	0,13
			<b>32.840.607</b>	<b>9,20</b>

#### Griechenland

Public Power Corp. SA, Reg. S 4,375 % 30/03/2026	EUR	2.560.000	2.559.340	0,72
			<b>2.559.340</b>	<b>0,72</b>

#### Italien

Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625 % Perpetual	EUR	1.800.000	1.919.394	0,54
Fiber Bidco Spa, Reg. S 11 % 25/10/2027	EUR	550.000	602.250	0,17
Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 9,952 % 25/10/2027	EUR	3.090.000	3.148.327	0,88
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028	EUR	920.000	860.244	0,24
INEOS Finance plc, Reg. S 3,375 % 31/03/2026	EUR	1.310.000	1.288.938	0,36
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028	EUR	1.400.000	1.450.652	0,41
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 9,455 % 06/02/2028	EUR	400.000	399.550	0,11
Lottomatica SpA, Reg. S, FRN 8,1 % 01/06/2028	EUR	915.000	927.170	0,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Italien (Fortsetzung)

Lottomatica SpA, Reg. S, FRN 7,928 % 15/12/2030	EUR	1.635.000	1.654.947	0,46
Piaggio & C SpA, Reg. S 6,5 % 05/10/2030	EUR	1.700.000	1.793.646	0,50
Telecom Italia SpA, Reg. S 4 % 11/04/2024	EUR	1.000	998	0,00
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75 % 15/04/2025	EUR	1.500.000	1.464.727	0,41
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875 % 31/07/2028	EUR	3.075.000	3.423.434	0,96
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	EUR	3.400.000	3.124.515	0,88
			<b>22.058.792</b>	<b>6,18</b>

#### Luxemburg

Altice Financing SA, Reg. S 3 % 15/01/2028	EUR	900.000	806.798	0,23
Altice Financing SA, Reg. S 4,25 % 15/08/2029	EUR	600.000	534.150	0,15
Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 1,875 % 01/02/2028	EUR	3.150.000	2.825.430	0,79
Dufry One BV, Reg. S 2 % 15/02/2027	EUR	3.670.000	3.442.376	0,96
Dufry One BV, Reg. S 3,375 % 15/04/2028	EUR	1.800.000	1.721.560	0,48
Herens Midco Sarl, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	EUR	4.554.000	2.846.186	0,80
INEOS Finance plc, Reg. S 2,875 % 01/05/2026	EUR	700.000	680.278	0,19
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15/09/2026	EUR	3.710.000	3.601.008	1,01
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/04/2029	EUR	1.190.000	1.094.151	0,31
United Group BV, Reg. S 3,125 % 15/02/2026	EUR	3.525.000	3.388.265	0,95
United Group BV, Reg. S 5,25 % 01/02/2030	EUR	875.000	831.250	0,23
			<b>21.771.452</b>	<b>6,10</b>

#### Mazedonien

Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	7.900.000	7.857.024	2,20
			<b>7.857.024</b>	<b>2,20</b>

#### Niederlande

GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031	GBP	900.000	1.122.507	0,31
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029	EUR	6.586.000	6.228.143	1,74
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7,752 % 15/08/2026	EUR	3.115.000	3.123.819	0,88
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028	GBP	6.250.000	6.638.403	1,86
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875 % 15/01/2029	EUR	2.940.000	2.590.372	0,73
Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030	EUR	2.693.000	2.465.778	0,69
			<b>22.169.022</b>	<b>6,21</b>

# European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496 % 30/04/2079	EUR	6.400.000	6.411.693	1,79
			<b>6.411.693</b>	<b>1,79</b>
<b>Südafrika</b>				
Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026	EUR	1.790.000	1.758.086	0,49
			<b>1.758.086</b>	<b>0,49</b>
<b>Spanien</b>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual	EUR	300.000	288.720	0,08
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75 % 23.10.2030	EUR	1.500.000	1.318.185	0,37
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4,5 % 15/03/2027	EUR	1.650.000	1.592.959	0,45
Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01/05/2025	EUR	5.700.000	5.592.578	1,57
Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	3.000.000	2.748.195	0,77
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625 % 01/10/2026	EUR	3.000.000	2.961.300	0,83
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	7.390.000	7.232.926	2,02
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5 % 25/03/2075	EUR	2.960.000	2.957.676	0,83
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	900.000	895.104	0,25
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125 % Perpetual	EUR	3.700.000	4.002.364	1,12
			<b>29.590.007</b>	<b>8,29</b>
<b>Schweden</b>				
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2,249 % 17/05/2081	EUR	1.800.000	1.519.726	0,42
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual	EUR	2.625.000	1.376.156	0,38
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	2.525.000	1.072.216	0,30
Intrum AB, Reg. S 4,875 % 15/08/2025	EUR	1.850.000	1.734.915	0,49
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	3.550.000	3.417.283	0,96
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25 % 15/02/2029	EUR	3.025.000	2.896.468	0,81
			<b>12.016.764</b>	<b>3,36</b>
<b>Schweiz</b>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual	EUR	5.900.000	5.678.160	1,59
Adler Financing Sarl 12,5 % 30/06/2025	EUR	2.050.000	2.164.287	0,61
			<b>7.842.447</b>	<b>2,20</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030	GBP	1.665.000	2.043.504	0,57
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25 % 16/02/2026	GBP	1.000.000	1.069.794	0,30
Castle UK Finco plc, Reg. S, FRN 9,252 % 15/05/2028	EUR	2.160.000	2.006.046	0,56

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
CPUK Finance Ltd., Reg. S 6,5 % 28/08/2026	GBP	870.000	970.752	0,27
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/08/2027	GBP	1.830.000	1.868.089	0,52
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026	GBP	3.645.000	4.031.849	1,13
Heathrow Finance plc, Reg. S 4,75 % 01/03/2024	GBP	2.675.000	3.069.948	0,86
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3,75 % 25/03/2029	EUR	900.000	875.088	0,25
Jerold Finco plc, Reg. S 4,875 % 15/01/2026	GBP	2.310.000	2.571.277	0,72
LHMC Finco 2 SARL, Reg. S 7,25 % 02/10/2025	EUR	2.881.510	2.871.064	0,80
Motion Finco Sarl, Reg. S 7,375 % 15/06/2030	EUR	900.000	922.334	0,26
Normad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	2.554.000	2.406.749	0,67
PEU Fin plc, Reg. S 7,25 % 01/07/2028	EUR	1.900.000	1.960.513	0,55
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3,25 % 30/09/2025	GBP	4.208.000	4.714.957	1,32
Premier Foods Finance plc, Reg. S 3,5 % 15/10/2026	GBP	2.390.000	2.573.540	0,72
Punch Finance plc, Reg. S 6,125 % 30/06/2026	GBP	1.450.000	1.555.163	0,44
Rolls-Royce plc, Reg. S 5,75 % 15/10/2027	GBP	1.780.000	2.060.419	0,58
Rossini SARL, Reg. S, FRN 7,827 % 30/10/2025	EUR	2.853.000	2.867.265	0,80
Sherwood Financing plc, Reg. S 6 % 15/11/2026	GBP	2.590.000	2.671.579	0,75
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75 % 31/10/2026	EUR	2.800.000	2.690.988	0,75
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	GBP	2.200.000	2.360.390	0,66
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5 % 15/04/2027	GBP	1.002.000	1.125.586	0,32
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25 % 31/01/2031	EUR	1.090.000	1.005.394	0,28
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	1.000.000	997.948	0,28
Vodafone Group plc, Reg. S 2,625 % 27/08/2080	EUR	4.790.000	4.563.299	1,28
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,25 % 03/10/2078	USD	1.873.000	1.687.705	0,47
			<b>57.541.240</b>	<b>16,11</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625 % 01/06/2028	EUR	3.900.000	3.431.532	0,96
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	1.350.000	1.092.066	0,31
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15/07/2028	EUR	2.900.000	2.846.388	0,80
Carnival Corp., Reg. S 7,625 % 01/03/2026	EUR	900.000	916.825	0,26
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01/03/2028	EUR	900.000	785.812	0,22
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875 % 28/02/2047	GBP	3.900.000	4.357.815	1,22
Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 8,5 % 15/07/2031	EUR	1.800.000	1.975.709	0,55

# European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6,375 % 15/12/2030				
	EUR	2.900.000	3.109.960	0,87
Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,25 % 01/06/2028				
	GBP	1.300.000	1.285.046	0,36
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5 % 30/06/2029				
	EUR	1.980.000	1.711.503	0,48
Ephios Subco 3 Sarl, Reg. S 7,875 % 31/01/2031				
	EUR	1.375.000	1.425.586	0,40
Ford Motor Credit Co. LLC 6,125 % 15/05/2028				
	EUR	3.800.000	4.107.482	1,15
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/01/2028				
	EUR	1.700.000	1.602.199	0,45
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15/06/2028				
	EUR	1.500.000	1.434.406	0,40
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/03/2029				
	EUR	2.000.000	1.837.628	0,52
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026				
	EUR	3.550.000	2.941.960	0,82
OI European Group BV, Reg. S 6,25 % 15/05/2028				
	EUR	1.775.000	1.863.120	0,52
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028				
	EUR	1.140.000	1.047.079	0,29
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625 % 15/11/2028				
	EUR	875.000	940.573	0,26
PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625 % 05/01/2026				
	EUR	5.615.000	5.597.908	1,57
Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4 % 01/10/2026				
	EUR	1.500.000	1.484.541	0,42
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026				
	EUR	4.178.000	3.963.706	1,11
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033				
	EUR	1.775.000	2.075.479	0,58
			<b>51.834.323</b>	<b>14,52</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>332.048.381</b>	<b>92,99</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual				
	EUR	3.400.000	3.720.307	1,04
			<b>3.720.307</b>	<b>1,04</b>
<b>Mexiko</b>				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029				
	EUR	1.390.000	1.148.703	0,32
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028				
	EUR	3.050.000	2.666.194	0,75
			<b>3.814.897</b>	<b>1,07</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>7.535.204</b>	<b>2,11</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>339.583.585</b>	<b>95,10</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Schweden</b>				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3 % Perpetual*				
	EUR	1.120.000	382.576	0,11
			<b>382.576</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>382.576</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>382.576</b>	<b>0,11</b>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>				
	USD	2.494	2.253	0,00
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MIS Reserve <sup>†</sup>				
	EUR	11.535.535	11.535.535	3,23
			<b>11.537.788</b>	<b>3,23</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>11.537.788</b>	<b>3,23</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>11.537.788</b>	<b>3,23</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>351.503.949</b>	<b>98,44</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.062.655</b>	<b>0,30</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>4.522.541</b>	<b>1,26</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>357.089.145</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2.763.600	USD	2.959.000	18.01.2024	Credit Lyonnais	92.278	0,03
EUR	601.926	GBP	520.000	29.01.2024	ANZ	4.334	0,00
GBP	834.027	EUR	954.298	29.01.2024	Barclays	4.178	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>100.790</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>100.790</b>	<b>0,03</b>
EUR	2.373.431	GBP	2.070.579	29.01.2024	Barclays	(6.110)	0,00
EUR	44.569.736	GBP	39.130.000	29.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(399.057)	(0,11)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(405,167)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	9.965	EUR	11.480	31.01.2024	J.P. Morgan	(28)	0,00
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	1.040.676	EUR	949.395	31.01.2024	J.P. Morgan	(10,439)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(10,467)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(415,634)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(314,844)</b>	<b>(0,09)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>European High Yield Bond Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	22	-
			<b>22</b>	<b>-</b>

# Floating Rate ABS Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt an, attraktive Renditen zu erwirtschaften und gleichzeitig das Anlagerisiko aufgrund von Änderungen der Zinssätze durch Anlagen in ein in Euro gemessenes Portfolio mit Asset-Backed Securities („ABS“) mit variablem Zinssatz zu verringern.

\* Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Australien</b>				
Vermilion Bond Trust 2020 in respect of, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 6,795 % 14/12/2058	AUD	500.000	308.053	1,46
Vermilion Bond Trust 2023 in respect of, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'A2' 7,054 % 12/06/2055	AUD	500.000	311.765	1,48
			<b>619.818</b>	<b>2,94</b>
<b>Frankreich</b>				
CFHL-2, Reg. S, FRN, Series 2015-2 'D' 6,781 % 28/06/2055	EUR	500.000	501.671	2,38
Miravet Sarl-Compartment, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'A' 4,806 % 26/05/2065	EUR	645.195	641.326	3,04
			<b>1.142.997</b>	<b>5,42</b>
<b>Griechenland</b>				
LSF11 Boson Investments Sarl, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 3 % 25/11/2060	EUR	348.914	328.690	1,56
			<b>328.690</b>	<b>1,56</b>
<b>Irland</b>				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 7,126 % 24/07/2054	EUR	426.293	422.038	2,00
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 6,876 % 24/02/2058	EUR	211.899	210.471	1,00
Mulcair Securities No. DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'B' 5,719 % 24/04/2065	EUR	500.000	498.061	2,36
Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPL1A 'A', 144A 7,456 % 25/07/2063	EUR	263.634	263.932	1,25
Warrington Residential DAC, Reg. S, FRN, Series 2022-1 'A1' 5,876 % 24/12/2056	EUR	201.180	194.317	0,92
			<b>1.588.819</b>	<b>7,53</b>
<b>Italien</b>				
Cassia SRL, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 6,462 % 22/05/2034	EUR	1.489.005	1.443.494	6,84
Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,167 % 22/12/2045	EUR	300.000	291.947	1,39
			<b>1.735.441</b>	<b>8,23</b>
<b>Luxemburg</b>				
LSF11 Boson Investments Sarl Compartment 2, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 3 % 25/11/2060	EUR	767.611	730.394	3,46
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 5,456 % 26/05/2065	EUR	500.000	491.374	2,33
			<b>1.221.768</b>	<b>5,79</b>

# Floating Rate ABS Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande</b>				
Dorni BV, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 6,502 % 15/02/2055	EUR	300.000	301.135	1,43
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 7,236 % 25/01/2037	EUR	119.020	109.615	0,52
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'B' 5,626 % 25/01/2039	EUR	254.231	221.332	1,05
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 4,456 % 25/01/2048	EUR	669.959	621.458	2,95
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 5,316 % 25/04/2039	EUR	434.007	399.430	1,89
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 5,706 % 25/07/2046	EUR	701.726	636.058	3,01
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 6,036 % 25/01/2048	EUR	335.478	312.790	1,48
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 7,256 % 25/01/2048	EUR	124.829	111.279	0,53
			<b>2.713.097</b>	<b>12,86</b>
<b>Spanien</b>				
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'A' 5,352 % 28/01/2076	EUR	184.262	183.354	0,87
FT Rmbs Miravet 2023-1, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 5,456 % 26/11/2066	EUR	500.000	467.702	2,22
			<b>651.056</b>	<b>3,09</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 5,49 % 15/06/2044	GBP	317.056	358.040	1,70
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'A2' 5,531 % 15/06/2040	GBP	200.741	218.495	1,03
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'B' 5,661 % 15/06/2040	GBP	180.519	189.426	0,90
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 6,267 % 13/06/2045	GBP	412.256	461.845	2,19
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 4,152 % 18/03/2039	EUR	200.000	191.911	0,91
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 7,144 % 18/12/2031	GBP	1.500.000	1.672.245	7,93
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'B' 6,643 % 20/12/2029	GBP	718.268	809.491	3,84
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 5,961 % 15/10/2048	GBP	379.807	430.039	2,04
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2021-2X 'C' 6,847 % 15/07/2029	GBP	500.000	572.429	2,71
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 6,34 % 15/12/2050	GBP	356.164	393.312	1,86
Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 6,734 % 25/07/2045	GBP	651.313	751.715	3,56
			<b>6.048.948</b>	<b>28,67</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Cfts, FRN, Series 2004-3 'M1' 6,37 % 25/09/2034	USD	303.841	278.237	1,32
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'A', 144A 6,859 % 15/12/2035	USD	1.000.000	861.497	4,08
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,909 % 15/07/2035	USD	200.000	179.403	0,85
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 4,452 % 28/08/2039	EUR	400.000	349.452	1,66
GS Mortgage Securities Corp. Trust, FRN, Series 2018-HULA 'A', 144A 6,593 % 15/07/2025	USD	457.386	410.056	1,94
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 8,857 % 25/08/2025	USD	261.538	236.564	1,12
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-4 'A' 6,71 % 25/03/2033	USD	254.790	211.465	1,00
SLM Student Loan Trust, FRN, 144A 4,475 % 15/12/2033	EUR	332.712	316.406	1,50
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 4,506 % 25/01/2040	EUR	400.000	372.220	1,77
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NLIX 'A' 4,902 % 20/02/2030	EUR	597.269	559.286	2,65
Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'B' 5,802 % 18/11/2031	EUR	349.985	342.040	1,62
			<b>4.116.626</b>	<b>19,51</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>20.167.260</b>	<b>95,60</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>20.167.260</b>	<b>95,60</b>

# Floating Rate ABS Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2022-2X 'C' 10,197 % 15/07/2030	GBP	100.000	117.525	0,56
			<b>117.525</b>	<b>0,56</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 '1A1' 5,95 % 25/01/2034	USD	98.841	86.028	0,41
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'AG' 4,356 % 25/10/2039	EUR	99.909	94.281	0,44
			<b>180.309</b>	<b>0,85</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>297.834</b>	<b>1,41</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>297.834</b>	<b>1,41</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

### Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	118.020	106.612	0,51
			<b>106.612</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>106.612</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>106.612</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>20.571.706</b>	<b>97,52</b>
<b>Barmittel</b>			<b>455.525</b>	<b>2,16</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>68.224</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>21.095.455</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Floating Rate ABS Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	807.264	EUR	480.819	08.02.2024	Westpac Banking	16.125	0,08
EUR	51.612	GBP	44.615	08.02.2024	Standard Chartered	358	0,00
EUR	21.034	USD	23.222	08.02.2024	Credit Lyonnais	88	0,00
EUR	229.528	USD	250.000	08.02.2024	HSBC	4.034	0,02
EUR	20.766	USD	22.834	08.02.2024	Standard Chartered	170	0,00
EUR	317.440	USD	350.000	08.02.2024	State Street	1.749	0,01
EUR	2.340.158	USD	2.520.491	08.02.2024	Westpac Banking	66.738	0,31
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>89.262</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>89.262</b>	<b>0,42</b>
EUR	22.790	AUD	38.009	08.02.2024	Standard Chartered	(608)	0,00
EUR	1.073.867	AUD	1.776.716	08.02.2024	Westpac Banking	(19.863)	(0,09)
EUR	78.874	GBP	68.730	08.02.2024	Standard Chartered	(84)	0,00
EUR	6.030.914	GBP	5.256.070	08.02.2024	State Street	(7.334)	(0,04)
EUR	32.104	GBP	28.104	08.02.2024	UBS	(182)	0,00
USD	350.000	EUR	321.851	08.02.2024	ANZ	(6.159)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(34,230)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(34,230)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>55.032</b>	<b>0,26</b>



# Global Asset Backed Securities Fund

## ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine attraktive in US-Dollar gemessene Gesamrendite. Zu diesem Zweck wird vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere wie durch Hypotheken gesicherte Wertpapiere, Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS), Collateralized Mortgage Obligations (CMO) und durch Hypotheken gedeckte Covered Bonds, einschließlich Uniform Mortgage Backed Securities, investiert. Mindestens die Hälfte des Fondsvermögens wird in Wertpapiere investiert, die von einer international anerkannten Ratingagentur den Investment-Grade-Status erhalten haben, in Wertpapiere, die laut Anlageberater eine ähnliche Bonität aufweisen, oder in durch die Vereinigten Staaten von Amerika gesicherte Wertpapiere.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Commercial Papers</b>				
<b>Kanada</b>				
Canadian Imperial Bank of Commerce 0 % 14/05/2024	USD	25.000.000	24.490.416	0,97
UBS AG 0 % 16/01/2024	USD	23.000.000	22.935.057	0,90
			<b>47.425.473</b>	<b>1,87</b>
<b>Frankreich</b>				
BPCE SA 0 % 08/01/2024	USD	23.000.000	22.962.528	0,91
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0 % 31/01/2024	USD	25.000.000	24.874.677	0,98
			<b>47.837.205</b>	<b>1,89</b>
<b>Niederlande</b>				
Barclays Capital, Inc. 0 % 24/07/2024	USD	23.500.000	22.780.665	0,90
			<b>22.780.665</b>	<b>0,90</b>
<b>Spanien</b>				
Banco Santander SA 0 % 08/01/2024	USD	39.000.000	38.935.930	1,53
HSBC USA, Inc. 0 % 20/08/2024	USD	20.000.000	19.287.875	0,76
			<b>58.223.805</b>	<b>2,29</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Catholic Health Initiatives 0 % 14/03/2024	USD	20.000.000	19.733.109	0,78
			<b>19.733.109</b>	<b>0,78</b>
<b>Summe Commercial Papers</b>			<b>196.000.257</b>	<b>7,73</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Dänemark</b>				
Jyske Realkredit A/S 5 % 01/10/2056	DKK	49.499.814	7.358.870	0,29
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2053	DKK	12.642.398	1.529.195	0,06
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2053	DKK	14.058.485	1.600.955	0,06
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2053	DKK	49.809.512	5.029.052	0,20
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2053	DKK	48.956.674	7.141.438	0,28
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 2 % 01/10/2053	DKK	49.751.397	5.516.090	0,22
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2053	DKK	48.961.642	7.159.868	0,28
			<b>35.335.468</b>	<b>1,39</b>
<b>Mexiko</b>				
Banco Actinver SA, 144A 4,8 % 18/12/2034	USD	3.438.750	2.458.706	0,10
			<b>2.458.706</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>37.794.174</b>	<b>1,49</b>

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Catholic Health Initiatives Colorado Foundation 5,9 % 11/04/2024	USD	5.000.000	4.908.956	0,20
US Treasury Bill 0 % 09/05/2024	USD	5.000.000	4.905.858	0,19
US Treasury Bill 0 % 30/05/2024	USD	40.000.000	39.140.225	1,55
US Treasury Bill 0 % 13/06/2024	USD	25.000.000	24.414.224	0,96
US Treasury Bill 0 % 20/06/2024	USD	5.000.000	4.878.116	0,19
			<b>78.247.379</b>	<b>3,09</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>78.247.379</b>	<b>3,09</b>

## Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

<b>Australien</b>				
Interstar Millennium Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-4E 'A1' 4,392 % 14/11/2036	EUR	94.298	100.058	0,00
Interstar Millennium Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-1E 'A2' 4,416 % 07/05/2036	EUR	345.259	368.825	0,01
Ruby Bond Trust, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 6,604 % 12/03/2053	AUD	2.981.406	2.011.179	0,08
Solaris Trust, FRN, Series 2021-1 'AL' 5,12 % 15/06/2052	AUD	2.137.286	1.446.821	0,06
Solaris Trust, FRN, Series 2021-1 'B' 6,298 % 15/06/2052	AUD	214.660	146.231	0,01
Solaris Trust, FRN, Series 2021-1 'C' 7,298 % 15/06/2052	AUD	2.286.000	1.558.644	0,06
Vermilion Bond Trust, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'B' 5,904 % 12/05/2053	AUD	3.050.000	2.068.607	0,08
Vermilion Bond Trust, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 6,704 % 12/05/2053	AUD	3.702.000	2.507.470	0,10
Vermilion Bond Trust 2020 in respect of, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 9,095 % 14/12/2058	AUD	1.000.000	683.021	0,03
Vermilion Bond Trust 2023 in respect of, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'A2' 7,054 % 12/06/2055	AUD	2.000.000	1.380.497	0,05
			<b>12.271.353</b>	<b>0,48</b>
<b>Cayman-Inseln</b>				
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947 % 15/06/2040	USD	4.451.358	2.915.747	0,11
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2039	USD	744.405	683.257	0,03
GAIA Aviation Ltd., STEP, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/12/2044	USD	1.675.830	1.524.457	0,06
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/04/2044	USD	1.406.990	1.281.929	0,05
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	1.799.870	1.511.309	0,06
			<b>7.916.699</b>	<b>0,31</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>China</b>				
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE07-1 'B' 7,456 % 25/11/2054	EUR	4.067.306	4.487.343	0,18
			<b>4.487.343</b>	<b>0,18</b>
<b>Zypern</b>				
Bruegel DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'A' 4,762 % 22/05/2031	EUR	5.038.577	5.346.492	0,21
			<b>5.346.492</b>	<b>0,21</b>

<b>Emu</b>				
European Loan Conduit No. 37 DAC, Reg. S, FRN, Series 37X 'A' 6,5 % 02/05/2030	GBP	3.168.301	4.008.338	0,16
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'EUA' 5,152 % 20/11/2033	EUR	10.799.711	11.448.592	0,45
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'GBA' 6,565 % 20/11/2033	GBP	6.899.878	8.522.816	0,33
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK5 'E' 7,567 % 17/05/2031	GBP	1.000.000	1.204.407	0,05
			<b>25.184.153</b>	<b>0,99</b>
<b>Finland</b>				
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 8,047 % 15/12/2034	GBP	1.711.487	2.178.498	0,08
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 7,597 % 01/03/2030	GBP	2.207.229	2.807.638	0,11
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-SP2 'A' 5,456 % 16/09/2031	EUR	4.052.591	4.283.216	0,17
			<b>9.269.352</b>	<b>0,36</b>
<b>Frankreich</b>				
CFHL, Reg. S, FRN, Series 2015-2 'D' 6,781 % 28/06/2055	EUR	1.500.000	1.666.050	0,07
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd., Series 2017-A 'A', 144A 4,212 % 17/05/2032	USD	621.656	576.645	0,02
			<b>2.242.695</b>	<b>0,09</b>

<b>Deutschland</b>				
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 5,956 % 26/05/2065	EUR	4.616.000	4.989.717	0,20
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089 % 15/05/2043	USD	3.196.051	2.882.887	0,11
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK5 'A' 6,367 % 17/05/2031	GBP	3.000.000	3.785.356	0,15
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK2 'C' 7,437 % 17/11/2029	GBP	949.798	1.187.783	0,05
Taurus DAC, FRN, Series 2020-NL1A 'D', 144A 6,002 % 20/02/2030	EUR	1.791.805	1.636.125	0,06
			<b>14.481.868</b>	<b>0,57</b>

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Griechenland</b>				
LSF11 Bosen Investments Sarl, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 3 % 25/11/2060	EUR	13.956.570	14.554.384	0,57
			<b>14.554.384</b>	<b>0,57</b>
<b>Irland</b>				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 7,126 % 24/07/2054	EUR	7.453.734	8.168.920	0,32
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 6,876 % 24/02/2058	EUR	2.648.733	2.912.393	0,12
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'B' 7,626 % 24/07/2054	EUR	1.694.178	1.778.851	0,07
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'B' 7,376 % 24/02/2058	EUR	1.016.947	1.007.584	0,04
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 4,225 % 15/06/2045	EUR	3.977.920	4.175.488	0,16
Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 4,272 % 16/09/2048	EUR	3.833.597	3.943.047	0,16
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1X 'A' 4,744 % 17/08/2033	EUR	5.891.115	6.379.779	0,25
Pembroke Property Finance 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 5,425 % 01/06/2040	EUR	4.118.210	4.540.897	0,18
Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPL1A 'A', 144A 7,456 % 25/07/2063	EUR	5.272.687	5.843.449	0,23
Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPL1A 'B', 144A 7,956 % 25/07/2063	EUR	1.568.000	1.691.946	0,07
Rathlin Residential DAC, FRN, Series 2021-1A 'A', 144A 5,865 % 27/09/2075	EUR	4.007.222	4.336.221	0,17
			<b>44.778.575</b>	<b>1,77</b>
<b>Italien</b>				
Aporti Srl, FRN 5,722 % 31/01/2043	EUR	5.091.293	5.358.785	0,21
Cassia SRL, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 6,462 % 22/05/2034	EUR	12.904.710	13.848.877	0,55
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019AT 'A' 6,016 % 24/09/2030	EUR	3.991.016	4.338.379	0,17
Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 6,55 % 01/12/2045	EUR	8.260.905	8.537.002	0,34
Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,167 % 22/12/2045	EUR	10.000.000	10.772.859	0,43
Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 5,717 % 22/12/2045	EUR	2.747.000	2.894.768	0,11
Taurus Srl, FRN, Series 2018HT1 'A' 6,782 % 18/05/2032	EUR	517.785	571.079	0,02
			<b>46.321.749</b>	<b>1,83</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Luxemburg</b>				
LSF11 Bosen Investments Sarl Compartment 2, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 3 % 25/11/2060	EUR	10.118.513	10.658.105	0,42
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 5,456 % 26/05/2065	EUR	6.959.000	7.570.710	0,30
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,556 % 26/05/2065	EUR	10.103.000	10.863.465	0,43
			<b>29.092.280</b>	<b>1,15</b>
<b>Multinational</b>				
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'C' 5,706 % 26/05/2065	EUR	1.500.000	1.617.081	0,07
Miravet Sarl-Compartment, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 5,956 % 26/05/2065	EUR	300.000	313.365	0,01
			<b>1.930.446</b>	<b>0,08</b>
<b>Niederlande</b>				
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'C' 7,346 % 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.257.733	0,05
Domi BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'E' 7,425 % 15/06/2051	EUR	2.500.000	2.762.582	0,11
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2022-CMBS 'A' 5,202 % 28/04/2050	EUR	1.308.204	1.439.970	0,06
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 6,052 % 28/10/2052	EUR	1.100.000	1.215.210	0,05
EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 5,602 % 28/01/2058	EUR	1.500.000	1.629.709	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 6,216 % 25/07/2036	EUR	1.157.802	1.271.077	0,05
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 7,236 % 25/01/2037	EUR	3.729.287	3.802.111	0,15
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 6,116 % 25/07/2038	EUR	2.244.027	2.335.554	0,09
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 6,806 % 25/04/2038	EUR	1.488.651	1.618.657	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 5,176 % 25/01/2039	EUR	4.568.211	4.607.998	0,18
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'B' 9,866 % 25/01/2037	EUR	167.512	163.606	0,01
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'B' 8,456 % 25/04/2038	EUR	151.364	145.466	0,01
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'B' 5,626 % 25/01/2039	EUR	889.808	857.550	0,03
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'C' 9,456 % 25/07/2036	EUR	110.558	105.632	0,00
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'C' 13,046 % 25/01/2037	EUR	333.648	324.068	0,01
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 4,456 % 25/01/2048	EUR	8.207.001	8.427.439	0,33
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 5,316 % 25/04/2039	EUR	7.428.194	7.567.892	0,30
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 5,706 % 25/07/2046	EUR	7.543.553	7.569.253	0,30
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'B' 5,916 % 25/04/2039	EUR	794.041	749.257	0,03
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 7,256 % 25/01/2048	EUR	1.497.950	1.478.227	0,06

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'C' 4,276 % 25/07/2047	EUR	2.221.249	2.123.090	0,08
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'C' 5,206 % 25/01/2048	EUR	575.657	528.616	0,02
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 4,456 % 25/07/2047	EUR	562.455	446.204	0,02
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'A' 6,706 % 25/04/2048	EUR	2.149.200	2.231.651	0,09
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'B' 8,206 % 25/04/2048	EUR	548.046	546.439	0,02
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'D' 11,706 % 25/04/2048	EUR	1.095.684	1.141.493	0,05
E-MAC Program III BV, Reg. S, FRN, Series 2008-2 'A2' 6,376 % 25/04/2048	EUR	206.520	225.714	0,01
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 4,785 % 17/04/2041	EUR	2.473.334	2.630.778	0,10
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A3' 4,835 % 17/04/2041	EUR	500.000	462.912	0,02
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL1X 'C' 5,085 % 17/04/2040	EUR	5.000.000	4.927.750	0,20
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'B' 6,185 % 17/10/2040	EUR	4.000.000	4.287.765	0,17
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'C' 6,885 % 17/10/2040	EUR	3.000.000	3.076.870	0,12
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 5,785 % 17/10/2040	EUR	8.850.000	9.725.305	0,38
Jubilee Place BV, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,285 % 17/10/2057	EUR	1.000.000	1.100.183	0,04
Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671 % 15/02/2045	USD	1.970.093	1.682.357	0,07
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 6,302 % 18/11/2031	EUR	2.187.405	2.357.424	0,09
Vita Scientia DAC, FRN, Series 2022-1A 'A', 144A 5,256 % 27/08/2025	EUR	2.999.315	3.234.959	0,13
			<b>90.058.501</b>	<b>3,55</b>

### Südafrika

E-MAC DE BV, Reg. S, FRN, Series DE051 'C' 12,086 % 25/05/2052	EUR	1.812.481	1.964.594	0,08
			<b>1.964.594</b>	<b>0,08</b>

### Spanien

Bancaja 8 Fondo de Titulacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 8 'D' 5,706 % 25/10/2037	EUR	1.200.000	1.256.565	0,05
Bancaja 9 Fondo de Titulacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 9 'D' 6,416 % 25/09/2043	EUR	600.000	610.044	0,02
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 7,232 % 07/08/2030	GBP	750.451	945.381	0,04
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 4,158 % 02/08/2050	EUR	2.133.945	1.931.776	0,08
FT Rmbs Miravet 2023-1, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 5,456 % 26/11/2066	EUR	2.500.000	2.588.733	0,10
FT Rmbs Miravet 2023-1, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 5,956 % 26/11/2066	EUR	5.000.000	5.083.267	0,20

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 4,093 % 21/06/2046	EUR	4.942.660	4.778.102	0,19
HGI CRE CLO Ltd., FRN, Series 2021-FL2 'B', 144A 6,973 % 17/09/2036	USD	4.000.000	3.876.084	0,15
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 4,056 % 22/03/2043	EUR	3.300.893	3.191.843	0,13
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 4,056 % 22/03/2044	EUR	5.033.743	4.844.577	0,19
Kestrel Aircraft Funding Ltd., Series 2018-1A 'A', 144A 4,25 % 15/12/2038	USD	548.538	479.424	0,02
Last Mile Securities PE DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'A1' 4,894 % 17/08/2031	EUR	7.348.487	7.961.797	0,32
Loanpal Solar Loan Ltd., Series 2021-1GS 'A', 144A 2,29 % 20/01/2048	USD	1.749.580	1.366.347	0,05
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,952 % 31/10/2039	EUR	3.058.317	3.103.736	0,12
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'B', 144A 5,75 % 15/10/2042	USD	1.137.206	685.967	0,03
TDA 24 FTA, Reg. S, FRN, Series 24 'A2' 4,096 % 22/06/2040	EUR	536.889	547.778	0,02
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 4,121 % 28/12/2050	EUR	8.536.019	7.948.747	0,31
			<b>51.200.168</b>	<b>2,02</b>
<b>Tansania</b>				
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,952 % 31/10/2039	EUR	5.441.856	5.522.674	0,22
			<b>5.522.674</b>	<b>0,22</b>

### Vereinigtes Königreich

AASET US Ltd., Series 2018-2A 'A', 144A 4,454 % 18/11/2038	USD	1.420.040	1.273.608	0,05
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'C' 5,929 % 25/11/2042	GBP	252.175	297.944	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 5,604 % 17/03/2039	GBP	489.744	571.811	0,02
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'D' 6,329 % 25/11/2042	GBP	1.050.731	1.235.203	0,05
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 8,564 % 17/03/2039	GBP	816.240	982.711	0,04
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 6,996 % 30/12/2063	GBP	3.400.000	4.323.901	0,17
Berg Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'A' 5,052 % 22/04/2033	EUR	2.046.633	2.125.222	0,08
Business Mortgage Finance 4 plc, Reg. S, FRN, Series 4 'B' 7,738 % 15/08/2045	GBP	6.590.537	8.124.300	0,32
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, FRN, Series 5 'M2' 5,132 % 15/02/2039	EUR	450.414	481.453	0,02
Cheshire plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 7,815 % 20/08/2045	GBP	4.000.000	5.043.535	0,20
Clavel Residential DAC, FRN, Series 2023-1A 'A', 144A 5,352 % 28/01/2076	EUR	5.527.858	6.089.180	0,24
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A3A' 7,137 % 13/03/2046	GBP	1.770.944	2.170.616	0,09
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 5,49 % 15/06/2044	GBP	2.477.659	3.097.304	0,12

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 5,64 % 15/06/2044	GBP	3.600.000	4.208.273	0,17
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M1' 5,666 % 15/09/2044	GBP	1.999.000	2.439.460	0,10
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 5,916 % 15/09/2044	GBP	5.700.000	6.677.035	0,26
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'A2' 5,531 % 15/06/2040	GBP	1.319.154	1.589.459	0,06
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'C' 5,881 % 15/06/2040	GBP	1.083.115	1.208.951	0,05
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'D' 7,047 % 15/06/2040	GBP	1.588.569	1.777.354	0,07
Eurosail plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2X 'C1C' 5,756 % 15/12/2044	GBP	6.446.000	7.802.730	0,31
EurosailHJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 6,087 % 13/09/2045	GBP	5.844.637	7.001.112	0,28
EurosailHJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A5' 6,267 % 13/06/2045	GBP	1.561.420	1.877.008	0,07
EurosailHJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'B1A' 5,617 % 13/06/2045	GBP	597.711	729.278	0,03
EurosailHJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'B1C' 5,617 % 13/06/2045	GBP	796.841	912.036	0,04
Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B1A' 6,861 % 15/07/2047	GBP	1.047.112	1.238.373	0,05
Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 8,861 % 15/07/2047	GBP	1.116.919	1.322.391	0,05
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 5,554 % 18/03/2039	GBP	4.040.000	4.949.244	0,20
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 5,614 % 18/06/2039	GBP	3.500.000	4.296.149	0,17
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'BB' 4,182 % 18/06/2038	EUR	1.000.000	1.073.034	0,04
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 4,152 % 18/03/2039	EUR	2.000.000	2.124.450	0,08
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'CB' 4,332 % 18/03/2039	EUR	3.300.000	3.396.587	0,13
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'EA' 9,164 % 18/06/2039	GBP	1.390.000	1.660.907	0,07
Harbour No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 6,331 % 28/01/2054	GBP	7.258.000	9.148.708	0,36
Highways 2021 plc, FRN, Series 2021-1A 'A', 144A 6,544 % 18/12/2031	GBP	7.399.938	9.253.022	0,37
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 7,144 % 18/12/2031	GBP	1.500.000	1.851.175	0,07
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'C' 7,594 % 18/12/2031	GBP	3.000.000	3.661.446	0,15
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 4,532 % 17/06/2038	EUR	1.428.492	1.557.587	0,06
Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 7,46 % 17/04/2044	GBP	2.778.787	3.341.229	0,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 4,265 % 01/01/2061	EUR	851.097	836.152	0,03
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 5,055 % 01/01/2061	EUR	2.249.551	2.139.145	0,08
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'C' 6,993 % 20/12/2029	GBP	2.513.937	3.070.731	0,12
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'D' 7,693 % 20/12/2029	GBP	4.212.641	5.119.681	0,20
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 8,316 % 15/12/2049	GBP	1.953.036	2.445.884	0,10
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B2' 8,316 % 15/12/2049	GBP	868.016	1.061.556	0,04
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 5,961 % 15/10/2048	GBP	1.519.229	1.904.214	0,08
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 5,861 % 15/04/2049	GBP	1.752.529	2.140.869	0,09
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 7,316 % 15/12/2049	GBP	651.012	804.813	0,03
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042	USD	1.758.902	1.090.519	0,04
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 8,517 % 13/03/2046	GBP	8.550.000	10.816.093	0,43
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2021-2X 'C' 6,847 % 15/07/2029	GBP	4.100.000	5.196.167	0,21
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'D' 8,047 % 15/03/2029	GBP	4.400.000	5.592.488	0,22
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 6,34 % 15/12/2050	GBP	3.472.597	4.245.120	0,17
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'BB' 5,175 % 15/12/2050	EUR	498.629	515.592	0,02
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'D' 8,34 % 15/12/2050	GBP	890.410	1.088.031	0,04
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'MA' 5,551 % 01/12/2050	GBP	248.909	293.002	0,01
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A2C' 5,861 % 15/11/2038	USD	98.264	95.146	0,00
Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 6,734 % 25/07/2045	GBP	8.141.415	10.401.853	0,41
Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'B' 7,484 % 25/07/2045	GBP	3.000.000	3.822.958	0,15
Pearl Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'A1' 5,394 % 17/11/2032	EUR	627.796	689.204	0,03
Pierpoint BTL plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'X1' 8,092 % 22/12/2053	GBP	528.667	671.316	0,03
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1A' 4,175 % 15/12/2043	EUR	1.532.614	1.448.146	0,06
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1B' 5,566 % 15/12/2043	GBP	754.174	832.505	0,03
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'C1A' 4,375 % 15/12/2043	EUR	605.383	581.773	0,02
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'D1A' 5,125 % 15/12/2043	EUR	638.589	586.517	0,02
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M1A' 4,105 % 15/12/2043	EUR	1.360.195	1.295.201	0,05

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'A' 4,702 % 22/01/2032	EUR	8.662.500	9.191.390	0,36
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 5,402 % 22/01/2032	EUR	1.443.750	1.507.201	0,06
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 5,802 % 22/01/2032	EUR	2.069.375	2.014.917	0,08
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 5,468 % 12/06/2044	GBP	451.974	558.603	0,02
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'B1C' 4,8 % 12/06/2044	EUR	1.038.924	1.035.311	0,04
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-NS1X 'M2C' 4,42 % 12/06/2044	EUR	194.229	195.707	0,01
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'A' 6,217 % 17/11/2051	GBP	4.800.000	5.981.892	0,24
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 6,717 % 17/11/2051	GBP	1.400.000	1.733.660	0,07
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., FRN, Series 2021-1A 'C', 144A 7,067 % 17/11/2051	GBP	3.600.000	4.309.507	0,17
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'A', 144A 6,467 % 17/11/2030	GBP	2.000.000	2.530.205	0,10
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'C', 144A 7,367 % 17/11/2030	GBP	1.400.000	1.734.864	0,07
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'D', 144A 8,217 % 17/11/2030	GBP	1.500.000	1.836.233	0,07
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'E', 144A 9,467 % 17/11/2030	GBP	4.000.000	4.809.708	0,19
SC Germany SA, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'E' 0 % 14/11/2034	EUR	1.704.016	1.871.490	0,07
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 9,947 % 15/12/2034	GBP	1.858.186	2.343.760	0,09
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'D' 9,697 % 01/03/2030	GBP	2.354.229	2.989.699	0,12
Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'C1C' 5,849 % 10/03/2044	GBP	1.375.686	1.743.409	0,07
Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'E1C' 9,069 % 10/03/2044	GBP	800.000	939.628	0,04
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 7,199 % 12/03/2052	GBP	2.200.000	2.805.315	0,11
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 6,888 % 25/09/2051	GBP	3.000.000	3.822.194	0,15
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2021-2X 'C' 7,238 % 20/07/2060	GBP	4.782.000	6.091.366	0,24
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 7,002 % 18/11/2031	EUR	2.624.886	2.830.911	0,11
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK5 'A' 6,367 % 17/05/2031	GBP	2.000.000	2.521.951	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, FRN, Series 2023-V3 'B' 7,467 % 20/02/2054	GBP	5.000.000	6.287.610	0,25
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 4,183 % 10/10/2040	EUR	312.954	333.820	0,01
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1B' 4,333 % 10/10/2040	EUR	805.943	812.489	0,03
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 5,915 % 10/10/2040	GBP	1.611.887	1.874.066	0,07
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Series 3A 'C', 144A 7,342 % 21/12/2049	GBP	1.606.000	2.039.491	0,08
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Series 3A 'D', 144A 7,842 % 21/12/2049	GBP	918.000	1.165.336	0,05
			<b>267.610.195</b>	<b>10,56</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
1345 Avenue of the Americas & Park Avenue Plaza Trust, Series 2005-1 'A3', 144A 5,278 % 10/08/2035	USD	2.556.861	2.483.317	0,10
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'B', 144A 6,742 % 15/09/2034	USD	1.000.000	936.688	0,04
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 6,912 % 15/09/2034	USD	5.000.000	4.598.125	0,18
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 7,777 % 15/09/2034	USD	2.600.000	2.348.840	0,09
ABFC Trust, FRN, Series 2002-OPT1 'M1' 6,565 % 25/05/2032	USD	829.971	841.285	0,03
ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M9' 8,02 % 25/02/2034	USD	846.171	885.483	0,04
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M8' 7,17 % 25/05/2035	USD	538.482	533.955	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 4,979 % 25/04/2035	USD	285.795	264.192	0,01
Agate Bay Mortgage Trust, FRN, Series 2015-6 'B2', 144A 3,583 % 25/09/2045	USD	1.674.851	1.581.282	0,06
Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-F 'A', 144A 1,875 % 25/06/2061	USD	6.596.157	6.320.090	0,25
Alternative Loan Trust, Series 2005-73CB '1A1' 5,5 % 25/01/2036	USD	7.357	6.898	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J5 '1A7' 5,5 % 25/05/2035	USD	358.920	287.524	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75 % 25/03/2034	USD	349.039	350.897	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '2A1' 4,519 % 25/03/2035	USD	101.197	90.465	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '2A1' 5,5 % 25/02/2025	USD	99	97	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 6,518 % 25/09/2037	USD	328.815	255.286	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '3A1' 4,08 % 25/03/2035	USD	3.927.061	3.493.008	0,14

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-14CB 'A2' 5,87 % 25/06/2036	USD	1.279	594	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-79CB 'A3' 5,5 % 25/01/2036	USD	121.958	71.656	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 7,197 % 25/05/2037	USD	202.464	219.931	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 6,177 % 25/05/2037	USD	265.152	294.886	0,01
American Home Mortgage Investment Trust, STEP, Series 2005-1 '8A2' 6 % 25/06/2035	USD	1.742.953	1.158.725	0,05
American Home Mortgage Investment Trust, IO, Series 2007-1 'GIOP' 2,078 % 25/05/2047	USD	16.017.834	2.325.703	0,09
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R5 'M2' 7,345 % 25/07/2034	USD	781.540	757.390	0,03
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R3 'M3' 7,57 % 25/05/2034	USD	2.082.077	1.898.352	0,08
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R6 'M4' 6,745 % 25/08/2035	USD	1.218.000	1.142.731	0,05
Amortizing Residential Collateral Trust, FRN, Series 2001-BC1 'A1' 5,97 % 25/12/2030	USD	349.907	342.629	0,01
AMSR Trust, Series 2021-SFR1 'F', 144A 3,596 % 17/06/2038	USD	3.996.000	3.329.259	0,13
B2R Mortgage Trust, FRN, Series 2015-1 'D', 144A 4,831 % 15/05/2048	USD	1.200.000	1.181.228	0,05
Banc of America Funding Trust, Series 2006-6 '1A15' 6,25 % 25/08/2036	USD	5.683	4.812	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-1 '1A2' 5,286 % 20/12/2036	USD	826.905	759.268	0,03
Banc of America Funding Trust, Series 2007-2 '1A7' 5,75 % 25/03/2037	USD	56.032	44.209	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A9' 6 % 25/03/2036	USD	11.981	10.363	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A1' 5,75 % 25/11/2035	USD	103.518	101.553	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2006-3 '3A1' 5,75 % 25/03/2036	USD	129.101	123.278	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A8' 5,5 % 25/11/2035	USD	3.455	3.355	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '5A1' 5,25 % 25/07/2037	USD	9.621	9.352	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2004-B '7M2' 7,122 % 20/12/2034	USD	1.971.984	1.749.421	0,07
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2003-B '2A7' 5,046 % 25/03/2033	USD	47.785	43.394	0,00
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A '4A1' 4,437 % 25/02/2035	USD	140.807	132.381	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2003-2 'A', 144A 6,34 % 25/12/2033	USD	125.120	122.562	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-SP2 'A', 144A 5,89 % 25/01/2037	USD	1.425.420	1.332.720	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'A1', 144A 5,935 % 25/08/2035	USD	1.937.883	1.790.614	0,07
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A1', 144A 5,79 % 25/11/2035	USD	1.931.847	1.781.188	0,07
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A1', 144A 5,92 % 25/01/2036	USD	72.070	66.113	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-1A 'A1', 144A 5,875 % 25/04/2036	USD	511.708	470.578	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'A1', 144A 5,815 % 25/07/2036	USD	165.311	154.460	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A1', 144A 5,845 % 25/10/2036	USD	760.377	716.364	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-4A 'A1', 144A 5,815 % 25/12/2036	USD	482.074	452.062	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 5,83 % 25/07/2037	USD	913.258	825.077	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A2', 144A 5,87 % 25/11/2035	USD	197.819	183.692	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 6,055 % 25/01/2036	USD	411.286	378.834	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-1A 'A2', 144A 6,01 % 25/04/2036	USD	835.937	770.153	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 5,92 % 25/10/2036	USD	1.699.891	1.605.181	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-4A 'A2', 144A 5,875 % 25/12/2036	USD	934.476	871.537	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A2', 144A 5,79 % 25/07/2037	USD	5.266.631	4.749.933	0,19
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A2', 144A 5,905 % 25/07/2037	USD	2.283.145	2.059.675	0,08
Bayview Commercial Asset Trust, Reg. S, FRN, Series 2005-1X 'A2' 5,995 % 25/04/2035	USD	398.542	381.501	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'A4', 144A 6,97 % 25/01/2038	USD	2.192.379	2.114.254	0,08
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-6A 'A4A', 144A 6,97 % 25/12/2037	USD	4.037.410	3.465.944	0,14
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-2 'A4A', 144A 7,97 % 25/04/2038	USD	3.842.502	3.765.312	0,15
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M1', 144A 5,91 % 25/11/2035	USD	150.926	140.783	0,01

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'M1', 144A 7,57 % 25/01/2038	USD	1.232.000	1.087.038	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M2', 144A 5,96 % 25/11/2035	USD	794.153	746.590	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'M2', 144A 6.175 % 25/01/2036	USD	180.810	167.210	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'M2', 144A 5.965 % 25/07/2036	USD	638.319	593.994	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'M4', 144A 6,1 % 25/07/2036	USD	748.863	697.391	0,03
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'B1', 144A 7,12 % 25/04/2036	USD	1.363.612	1.299.209	0,05
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 6.471 % 28/02/2040	USD	1.708.182	1.526.335	0,06
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A1', 144A 6,471 % 28/12/2040	USD	1.811.511	1.854.846	0,07
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 6.401 % 28/02/2040	USD	1.653.714	1.471.142	0,06
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2B', 144A 6.641 % 28/02/2040	USD	3.067.373	2.919.917	0,12
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A2B', 144A 6,641 % 28/12/2040	USD	2.140.876	2.056.559	0,08
BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51 % 15/01/2029	USD	906.677	876.997	0,03
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-5 '3A1' 5,972 % 25/06/2034	USD	153.128	148.469	0,01
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-1 '4A1' 5,235 % 25/02/2034	USD	157.316	153.215	0,01
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-9 '5A1' 5,925 % 25/09/2034	USD	157.540	155.776	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2005-12 '24A1' 5,081 % 25/02/2036	USD	195.431	182.350	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-9 '2A3' 5,453 % 25/02/2034	USD	58.028	53.319	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '5A' 5,176 % 25/10/2033	USD	318.925	298.370	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2006-AC2 '1A2' 7.661 % 25/03/2036	USD	1.623.225	570.515	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2005-AC1 'A' 6 % 25/02/2035	USD	4.775.291	4.663.463	0,18
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2004-AC3 'A2' 5,5 % 25/06/2034	USD	225.309	220.353	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M4' 5,725 % 25/03/2035	USD	1.341.079	1.333.570	0,05
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-TC2 'M7' 5,36 % 25/08/2035	USD	1.152.883	1.167.776	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2004-BO1 'M8' 10,72 % 25/10/2034	USD	1.835.560	1.832.671	0,07
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-1 'A1' 6,47 % 25/11/2042	USD	422.820	416.555	0,02
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 5,416 % 20/11/2034	USD	377.027	377.775	0,02
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'C', 144A 7,359 % 15/12/2035	USD	1.500.000	1.137.136	0,05
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'E', 144A 8.159 % 15/12/2035	USD	5.000.000	3.325.993	0,13
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6.909 % 15/07/2035	USD	8.338.868	8.280.466	0,33
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., Series 2016-1A 'A', 144A 4,213 % 16/12/2041	USD	5.797.995	5.470.516	0,22
Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078	USD	16.000.000	14.649.099	0,58
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 5,872 % 20/10/2040	USD	1.064.216	963.771	0,04
BWAY Mortgage Trust, Series 2013-1515 'A1', 144A 2,809 % 10/03/2033	USD	2.031.048	1.979.477	0,08
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4 % 25/10/2068	USD	1.726.604	1.727.637	0,07
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4 % 25/10/2068	USD	10.386.603	10.237.922	0,40
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4 % 25/10/2068	USD	11.914.045	11.530.058	0,46
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'D', 144A 4 % 25/10/2068	USD	10.398.822	9.789.548	0,39
Castlake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967 % 15/04/2039	USD	1.465.633	1.279.187	0,05
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'A', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	904.807	836.938	0,03
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M1', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	7.000.000	6.671.833	0,26
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M1', 144A 4 % 25/02/2037	USD	10.000.000	9.053.226	0,36
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M2', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	10.300.000	9.713.724	0,38
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M2', 144A 4 % 25/02/2037	USD	5.000.000	4.407.846	0,17
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M3', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	8.000.000	7.333.176	0,29
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'M3', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	6.200.000	5.079.307	0,20
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M3', 144A 4 % 25/02/2037	USD	1.100.000	939.681	0,04
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M3', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	24.000.000	19.793.390	0,78
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5 % 25/08/2034	USD	551.429	514.597	0,02
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25 % 25/02/2034	USD	230.077	216.334	0,01



# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-S1 'A4' 6 % 25/02/2037	USD	234.195	76.106	0,00
ChaseFlex Trust, Series 2005-1 '2A4' 5,5 % 25/02/2035	USD	201.664	155.694	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB1 '2A' 5,21 % 20/05/2034	USD	244.999	229.127	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '2A1' 5,5 % 25/02/2036	USD	101.248	94.384	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB3 '2A4A' 4,448 % 20/06/2035	USD	473.421	439.330	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB5 '3A1' 5,308 % 20/04/2035	USD	139.822	130.327	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '5A1' 3,83 % 25/03/2035	USD	1.036.970	944.547	0,04
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A6' 6 % 25/08/2037	USD	59.708	30.550	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-49 'A9' 5,258 % 19/12/2033	USD	401.888	373.931	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust Resecuritization, Series 2008-2R 'A1' 6 % 25/12/2036	USD	267.474	152.186	0,01
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-6 'A4' 6 % 25/11/2036	USD	20.920	20.351	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'C' 4,574 % 10/09/2058	USD	825.000	625.858	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2015-101A 'XA', 144A 1,096 % 14/01/2043	USD	19.000.000	1.627.960	0,06
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2015-GC33 'XA' 0,868 % 10/09/2058	USD	7.253.280	84.159	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-2 '1A4' 3,906 % 25/05/2035	USD	456.152	437.912	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2006-4 '2A1A' 6 % 25/12/2035	USD	187.128	179.289	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-11 'A2B' 7,78 % 25/10/2035	USD	300.092	286.963	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 8,47 % 25/07/2044	USD	401.573	460.136	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2004-RES1 'M6' 7,495 % 25/11/2034	USD	1.233.585	1.166.138	0,05
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'C' 4,416 % 10/12/2047	USD	347.000	321.310	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,734 % 15/07/2047	USD	306.000	276.549	0,01
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,152 % 10/02/2047	USD	2.086.707	19	0,00
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-LC17 'XA' 0,646 % 10/10/2047	USD	3.171.005	7.336	0,00
Conseco Finance Corp., FRN, Series 1997-7 'M1' 7,03 % 15/07/2028	USD	945.476	902.403	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Conseco Finance Corp., FRN, Series 1998-8 'M1' 6,98 % 01/09/2030	USD	4.135.324	3.913.909	0,15
COOF Securitization Trust, IO, FRN, Series 2015-1 'A', 144A 3,47 % 25/10/2040	USD	3.797.569	184.198	0,01
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,424 % 25/08/2041	USD	4.820.498	211.952	0,01
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2,551 % 25/04/2042	USD	6.438.071	483.295	0,02
CoreVest American Finance Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 5,937 % 15/06/2051	USD	500.000	472.168	0,02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR7 '2A1' 4,793 % 25/11/2034	USD	127.816	122.933	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2002-AR2 '2B' 8,77 % 25/02/2032	USD	677.977	733.032	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR26 '3A2' 6,47 % 25/11/2033	USD	144.817	138.581	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR28 '5A1' 5,265 % 25/12/2033	USD	1.618.401	1.598.037	0,06
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, Series 2006-MH1 'B1', 144A 6,75 % 25/10/2036	USD	1.056.757	1.034.141	0,04
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2002-29 '1B1' 7,5 % 25/10/2032	USD	229.565	227.578	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '2A1' 5,093 % 25/05/2034	USD	320.574	316.840	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR18 '2A2' 4,858 % 25/07/2033	USD	73.832	71.030	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR24 '2A4' 5,708 % 25/10/2033	USD	420.702	405.665	0,02
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '3A1' 4,325 % 25/05/2034	USD	1.200.835	1.198.668	0,05
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '7A1' 5,5 % 25/11/2033	USD	54.025	53.955	0,00
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-5 '2A5' 5 % 25/08/2037	USD	240.952	201.127	0,01
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '3A1' 6,5 % 25/05/2036	USD	1.567.943	522.774	0,02
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 9,191 % 15/08/2026	USD	12.000.000	10.621.981	0,42
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BRIT 'A', 144A 8,936 % 15/05/2026	USD	10.095.113	9.118.473	0,36
CSMC Trust, FRN, Series 2021-WEHO 'A', 144A 9,446 % 15/04/2026	USD	11.872.196	11.639.465	0,46
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2007-QX1 'A1', 144A 5,955 % 25/05/2037	USD	1.755.495	1.452.122	0,06
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-SD2 'M2', 144A 7,645 % 25/03/2033	USD	311.324	300.371	0,01

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-BC4 'M7' 7,195 % 25/05/2035	USD	861.716	847.778	0,03
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,934 % 25/03/2035	USD	4.780.000	4.043.609	0,16
DC Office Trust, Series 2019-MTC 'A', 144A 2,965 % 15/09/2045	USD	2.440.000	2.041.560	0,08
DC Office Trust, FRN, Series 2019-MTC 'E', 144A 3,072 % 15/09/2045	USD	1.800.000	920.620	0,04
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2F', 144A 6,97 % 25/05/2037	USD	1.304.843	1.272.426	0,05
EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-B 'A1', 144A 6,77 % 25/02/2041	USD	309.225	303.136	0,01
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M6' 7,645 % 25/10/2034	USD	397.416	387.342	0,02
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M8' 8,095 % 25/12/2034	USD	681.206	583.044	0,02
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2002-4 'M1' 5,221 % 25/02/2033	USD	75.657	72.874	0,00
FARM Mortgage Trust, FRN, Series 2023-1 'A', 144A 2,631 % 25/01/2052	USD	12.787.492	9.944.615	0,39
FFMLT Trust, FRN, Series 2004-FF1 'B1' 7,87 % 25/11/2034	USD	896.265	792.690	0,03
FHLMC 2,5 % 01/11/2042	USD	852.003	746.257	0,03
FHLMC 3,5 % 01/02/2048	USD	211.630	193.779	0,01
FHLMC 3,5 % 01/03/2050	USD	1.616.257	1.460.748	0,06
FHLMC 2 % 01/11/2050	USD	4.260.149	3.496.016	0,14
FHLMC 2,5 % 01/04/2052	USD	6.392.811	5.265.173	0,21
FHLMC 2,5 % 01/04/2052	USD	14.345.960	11.815.368	0,47
FHLMC G07848 3,5 % 01/04/2044	USD	611.098	577.234	0,02
FHLMC G60038 3,5 % 01/01/2044	USD	312.295	295.631	0,01
FHLMC Q26692 4 % 01/06/2044	USD	452.847	437.797	0,02
FHLMC Q26694 4 % 01/06/2044	USD	451.850	435.710	0,02
FHLMC Q29048 4 % 01/10/2044	USD	187.873	181.499	0,01
FHLMC Q32407 3,5 % 01/06/2045	USD	452.111	425.351	0,02
FHLMC RE6004 3,5 % 01/08/2049	USD	374.981	340.983	0,01
FHLMC RE6006 4 % 01/07/2049	USD	165.520	154.249	0,01
FHLMC RE6015 3,5 % 01/09/2049	USD	164.932	149.211	0,01
FHLMC RE6028 3 % 01/04/2050	USD	1.232.238	1.073.735	0,04
FHLMC RE6034 3,5 % 01/04/2050	USD	249.436	225.580	0,01
FHLMC T65531 4,5 % 01/01/2049	USD	76.912	74.560	0,00
FHLMC Pool 3 % 01/02/2050	USD	10.553	9.195	0,00
FHLMC Pool 1,5 % 01/02/2051	USD	2.500.205	1.892.801	0,07
FHLMC Pool 2 % 01/07/2051	USD	1.358.841	1.106.115	0,04
FHLMC Pool 3 % 01/12/2051	USD	24.721.809	21.609.681	0,85
FHLMC Pool 2,5 % 01/01/2052	USD	3.216.860	2.603.106	0,10
FHLMC Pool 2,5 % 01/02/2052	USD	23.181.991	19.121.708	0,75
FHLMC Pool 2,5 % 01/04/2052	USD	4.428.079	3.678.115	0,15
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4365 'A1' 0 % 15/08/2042	USD	941.062	37.795	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 4259 'A' 5 % 15/08/2041	USD	105.622	10.710	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4314 'IT' 0 % 15/04/2039	USD	659.371	39.015	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4348 'SA' 0 % 15/10/2040	USD	1.210.235	78.008	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 4286 'SC' 0 % 15/12/2043	USD	240.448	153.826	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4265 'ST' 0,547 % 15/11/2043	USD	1.208.095	100.837	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 'TI' 0 % 15/10/2039	USD	616.187	34.969	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2962 'BS' 350315 1.197 % 15/03/2035	USD	278.398	5.417	0,00
FHLMC REMICS STRIPS, IO, Series 5039 2 % 25/11/2050	USD	24.349.326	3.016.321	0,12
FHLMC REMICS STRIPS, IO, FRN, Series 4363 0 % 15/09/2041	USD	2.123.404	131.818	0,01
FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 343 'S4' 1,392 % 15/10/2037	USD	3.055.532	143.378	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3 % 25/05/2047	USD	1.635.625	1.419.053	0,06
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M2', 144A 3,646 % 25/12/2046	USD	3.184.000	2.835.851	0,11
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,866 % 25/05/2047	USD	950.000	866.837	0,03
Financial Asset Securities Corp. AAA Trust, FRN, Series 2005-1A '1A3A', 144A 5,851 % 27/02/2035	USD	530.210	498.593	0,02
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF3 'M3' 7,57 % 25/05/2034	USD	1.183.580	1.037.481	0,04
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2007-AR3 '2A2' 5,673 % 25/11/2037	USD	87.705	67.836	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-AR2 '3A1' 4,776 % 25/07/2036	USD	515.695	460.662	0,02
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2020-GT1 'A', 144A 4,45 % 25/01/2026	USD	8.000.000	7.215.238	0,28
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	18.098.500	15.647.547	0,62
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT2 'A', 144A 3,85 % 25/10/2026	USD	11.000.000	9.543.862	0,38
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027	USD	15.000.000	14.417.357	0,57
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027	USD	11.500.000	11.651.334	0,46
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'B', 144A 4,36 % 25/07/2026	USD	4.500.000	3.635.672	0,14
FNMA 3 % 01/04/2048	USD	870.021	788.549	0,03
FNMA 3 % 01/05/2048	USD	211.722	188.343	0,01
FNMA 3 % 01/12/2049	USD	354.730	309.623	0,01
FNMA 3 % 01/12/2049	USD	1.701.980	1.485.533	0,06
FNMA 3 % 01/01/2050	USD	114.025	99.523	0,00
FNMA 3 % 01/01/2050	USD	649.047	565.704	0,02
FNMA 3 % 01/01/2050	USD	710.632	620.257	0,02
FNMA 1,5 % 01/01/2051	USD	1.623.659	1.274.334	0,05
FNMA 1,5 % 01/03/2051	USD	4.455.889	3.637.689	0,14
FNMA 2 % 01/04/2051	USD	1.685.567	1.328.567	0,05
FNMA 2 % 01/05/2051	USD	5.053.921	4.160.044	0,16
FNMA 2 % 01/10/2051	USD	5.760.359	4.581.003	0,18
FNMA 2,5 % 01/01/2052	USD	2.521.433	2.080.370	0,08
FNMA 2,5 % 01/02/2052	USD	897.940	739.748	0,03
FNMA 3,5 % 01/02/2052	USD	2.175.627	1.965.066	0,08
FNMA 2,5 % 01/06/2052	USD	7.831.079	6.451.506	0,25
FNMA 3,5 % 01/06/2052	USD	1.700.779	1.522.595	0,06
FNMA 3 % 01/07/2052	USD	2.063.198	1.789.342	0,07

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FNMA 3 % 01/07/2052	USD	7.771.242	6.734.763	0,27
FNMA 3,5 % 01/07/2052	USD	4.068.893	3.655.109	0,14
FNMA 4 % 01/08/2052	USD	20.274.899	18.870.981	0,74
FNMA 4,5 % 01/08/2052	USD	4.450.731	4.256.897	0,17
FNMA 3 % 01/10/2052	USD	1.623.573	1.394.957	0,06
FNMA 7 % 01/02/2053	USD	3.827.294	3.906.654	0,15
FNMA 4,5 % 01/05/2053	USD	553.469	529.417	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2021-36 'W' 0 % 25/06/2051	USD	17.458.691	739.173	0,03
FNMA AS5718 3,5 % 01/08/2045	USD	311.031	291.167	0,01
FNMA AS6580 3,5 % 01/02/2046	USD	395.867	376.807	0,02
FNMA BM4835 3,5 % 01/11/2048	USD	544.234	504.583	0,02
FNMA BN4512 4 % 01/01/2049	USD	81.499	80.742	0,00
FNMA BN5999 3,5 % 01/02/2049	USD	60.545	56.640	0,00
FNMA BP1344 2,5 % 01/03/2050	USD	638.041	543.308	0,02
FNMA BP1382 2,5 % 01/03/2050	USD	2.205.044	1.881.529	0,07
FNMA BP1584 3 % 01/02/2050	USD	1.105.749	1.002.168	0,04
FNMA BP4337 2,5 % 01/03/2050	USD	1.525.021	1.301.885	0,05
FNMA CA4613 3,5 % 01/11/2049	USD	480.576	434.690	0,02
FNMA MA3046 3 % 01/05/2047	USD	71.991	64.042	0,00
FNMA MA3257 3,5 % 01/01/2048	USD	269.702	246.640	0,01
FNMA MA3474 4,5 % 01/09/2048	USD	90.079	86.028	0,00
FNMA MA3647 3,5 % 01/04/2049	USD	35.292	31.922	0,00
FNMA MA3652 4,5 % 01/03/2049	USD	455.741	435.321	0,02
FNMA MA3672 3 % 01/05/2049	USD	239.700	208.960	0,01
FNMA MA3677 4,5 % 01/04/2049	USD	92.012	87.873	0,00
FNMA MA3713 4,5 % 01/06/2049	USD	426.067	406.902	0,02
FNMA MA3725 3,5 % 01/07/2049	USD	491.539	444.606	0,02
FNMA MA3727 4,5 % 01/06/2049	USD	321.282	306.831	0,01
FNMA MA3752 3 % 01/08/2049	USD	228.428	199.097	0,01
FNMA MA3754 4 % 01/08/2049	USD	554.905	517.139	0,02
FNMA MA3763 4,5 % 01/08/2049	USD	389.698	372.171	0,01
FNMA MA3779 5 % 01/08/2049	USD	108.601	106.712	0,00
FNMA MA3785 4 % 01/09/2049	USD	455.156	424.473	0,02
FNMA MA3881 4 % 01/12/2049	USD	287.736	268.150	0,01
FNMA MA3919 4 % 01/01/2050	USD	277.861	258.604	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-15 'AS' 0 % 25/03/2046	USD	3.618.683	220.793	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 0 % 25/03/2044	USD	462.824	23.339	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 0 % 25/10/2039	USD	887.876	61.145	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2013-12 'SP' 0,198 % 25/11/2041	USD	23.928	450	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-56 'SQ' 0,598 % 25/06/2042	USD	1.740.805	176.590	0,01
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3,95 % 25/07/2056	USD	1.277.735	1.187.268	0,05
GNMA 7 % 20/03/2048	USD	2.119.802	2.167.020	0,09
GNMA 7,5 % 20/06/2048	USD	2.559.770	2.640.938	0,10
GNMA 3,5 % 20/08/2048	USD	26.175	24.227	0,00
GNMA 7 % 20/08/2048	USD	2.270.157	2.320.724	0,09
GNMA 3 % 20/04/2049	USD	44.876	40.818	0,00
GNMA 3,5 % 20/07/2049	USD	277.988	256.849	0,01
GNMA 3,5 % 20/09/2049	USD	463.081	427.759	0,02
GNMA 3 % 20/12/2049	USD	334.658	299.302	0,01
GNMA 7 % 20/01/2050	USD	1.112.441	1.144.949	0,05
GNMA 2,5 % 20/03/2050	USD	907.967	782.006	0,03
GNMA 3 % 20/03/2050	USD	1.330.656	1.190.069	0,05
GNMA 4 % 20/03/2050	USD	177.636	167.246	0,01
GNMA 2,5 % 20/04/2050	USD	1.136.633	978.946	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

GNMA 3 % 20/04/2050	USD	676.066	604.637	0,02
GNMA 3,5 % 20/04/2050	USD	133.555	123.662	0,01
GNMA 2,5 % 20/05/2050	USD	450.829	388.285	0,02
GNMA 3 % 20/05/2050	USD	761.263	680.833	0,03
GNMA 2,5 % 20/06/2050	USD	1.816.945	1.564.879	0,06
GNMA 3 % 20/06/2050	USD	4.337.206	3.878.955	0,15
GNMA 3,5 % 20/06/2050	USD	194.271	179.880	0,01
GNMA 3 % 20/07/2050	USD	2.078.699	1.823.118	0,07
GNMA 3,5 % 20/09/2050	USD	674.745	621.198	0,02
GNMA 3 % 20/10/2050	USD	958.809	857.501	0,03
GNMA 7,5 % 20/10/2050	USD	3.392.644	3.459.938	0,14
GNMA 7 % 20/11/2050	USD	1.731.969	1.763.701	0,07
GNMA 2,5 % 20/01/2051	USD	2.852.446	2.466.972	0,10
GNMA 3,5 % 20/11/2051	USD	2.594.135	2.369.002	0,09
GNMA 4 % 20/11/2051	USD	5.626.735	5.288.357	0,21
GNMA 3 % 20/04/2052	USD	4.697.185	4.255.183	0,17
GNMA 3 % 20/05/2052	USD	3.284.698	2.975.593	0,12
GNMA 6,5 % 20/11/2052	USD	22.071.320	22.644.929	0,89
GNMA 7 % 20/12/2052	USD	398.676	410.329	0,02
GNMA 7 % 20/12/2052	USD	593.476	606.509	0,02
GNMA 7 % 20/12/2052	USD	7.790.425	7.936.537	0,31
GNMA 7 % 20/01/2053	USD	1.460.446	1.484.917	0,06
GNMA 7 % 20/01/2053	USD	4.621.313	4.756.384	0,19
GNMA 7 % 20/01/2053	USD	4.649.783	4.785.699	0,19
GNMA 7 % 20/02/2053	USD	11.045.755	11.368.601	0,45
GNMA 7 % 20/03/2053	USD	1.030.844	1.053.806	0,04
GNMA 7 % 20/04/2053	USD	536.460	548.242	0,02
GNMA 7 % 20/04/2053	USD	871.421	900.090	0,04
GNMA 7 % 20/04/2053	USD	4.766.471	4.872.641	0,19
GNMA 7 % 20/05/2053	USD	4.784.840	4.924.089	0,19
GNMA 7 % 20/06/2053	USD	6.176.615	6.326.163	0,25
GNMA 7 % 20/06/2053	USD	7.828.638	8.056.480	0,32
GNMA 7 % 20/06/2053	USD	16.083.691	16.551.772	0,65
GNMA 7,5 % 20/06/2053	USD	7.540.561	7.779.758	0,31
GNMA 5 % 20/07/2053	USD	5.337.624	5.233.056	0,21
GNMA 7 % 20/07/2053	USD	5.586.792	5.746.106	0,23
GNMA 7,5 % 20/07/2053	USD	9.710.384	9.920.135	0,39
GNMA 7,5 % 20/09/2053	USD	9.620.738	9.816.527	0,39
GNMA 5 % 20/11/2053	USD	862.546	845.648	0,03
GNMA 7,5 % 20/12/2053	USD	4.442.060	4.583.821	0,18
GNMA 7,5 % 20/12/2053	USD	8.090.300	8.348.488	0,33
GNMA 8 % 20/12/2053	USD	7.964.769	8.530.146	0,34
GNMA 8,5 % 20/12/2053	USD	2.118.603	2.174.848	0,09
GNMA, FRN 3,047 % 20/03/2071	USD	2.161.606	1.912.059	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'A' 1,521 % 20/10/2060	USD	3.510.402	169.524	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2011-H17 'A' 1,412 % 20/06/2061	USD	1.466.764	40.807	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2011-H18 'A' 1,168 % 20/08/2061	USD	6.674.523	180.293	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2011-H23 'A' 0,966 % 20/10/2061	USD	98.921	1.918	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H01 'A' 0,947 % 20/11/2061	USD	9.200.078	175.013	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H18 'A' 1,377 % 20/06/2063	USD	2.564.467	66.902	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H14 'A' 0,467 % 20/06/2065	USD	1.613.338	61.575	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H14 'A' 0,407 % 20/06/2066	USD	9.870.566	413.814	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H18 'A' 0,783 % 20/08/2066	USD	788.902	37.858	0,00

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

GNMA, IO, FRN, Series 2017-H01 'A'	USD	3.637.210	128.718	0,01
0,542 % 20/12/2066				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H01 'A'	USD	1.994.352	97.374	0,00
0,031 % 20/01/2068				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H11 'A'	USD	18.429.362	677.095	0,03
0,001 % 20/02/2068				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H07 'A'	USD	18.743.225	1.173.626	0,05
0,016 % 20/04/2069				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H12 'A'	USD	2.365.754	163.114	0,01
0,037 % 20/07/2069				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 'A'	USD	21.908.076	1.463.569	0,06
0,025 % 20/02/2070				
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H19 'B'	USD	2.492.277	71.591	0,00
1,477 % 20/08/2060				
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H08 'B'	USD	4.518.938	234.293	0,01
1,726 % 20/03/2063				
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H13 'B'	USD	1.738.163	132.311	0,01
1,754 % 20/05/2063				
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H04 'B'	USD	9.394.677	366.406	0,01
0,042 % 20/01/2066				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H02 'B'	USD	2.038.041	62.739	0,00
0,032 % 20/01/2067				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H20 'B' 0 %	USD	865.498	30.663	0,00
20/06/2068				
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H01 'B'	USD	26.839.117	2.558.707	0,10
0,429 % 20/11/2070				
GNMA, IO, FRN, Series 2022-H09 'B'	USD	38.375.263	2.942.078	0,12
1,202 % 20/04/2072				
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'C'	USD	720.861	41.454	0,00
2,345 % 20/10/2060				
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H25 'C'	USD	1.392.898	48.901	0,00
0,443 % 20/10/2065				
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H30 'C'	USD	11.840.583	443.761	0,02
0,264 % 20/11/2065				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H05 'C'	USD	29.627.062	1.818.924	0,07
0,092 % 20/02/2067				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H15 'C'	USD	14.288.063	452.874	0,02
1,585 % 20/06/2067				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H02 'C'	USD	541.476	18.310	0,00
0,155 % 20/01/2070				
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H01 'C' 0 %	USD	53.315.662	3.622.586	0,14
20/11/2070				
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H10 'D'	USD	5.925.822	291.965	0,01
1,344 % 20/05/2060				
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H03 'D'	USD	5.973.922	220.899	0,01
0,083 % 20/01/2065				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H01 'D'	USD	13.082.646	630.037	0,03
0,149 % 20/12/2066				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H07 'D'	USD	7.593.422	275.034	0,01
1,659 % 20/02/2069				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H14 'D'	USD	12.433.487	650.462	0,03
0,035 % 20/08/2069				
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H19 'D' 0 %	USD	18.935.490	1.568.786	0,06
20/10/2071				
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'E'	USD	316.196	27.956	0,00
2,543 % 20/05/2059				
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H13 'E'	USD	382.468	19.951	0,00
0,116 % 20/04/2066				
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H16 'E'	USD	503.214	19.630	0,00
0,693 % 20/06/2066				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 'E'	USD	32.542.235	1.007.215	0,04
0,006 % 20/10/2069				

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

GNMA, IO, FRN, Series 2019-H19 'E'	USD	5.636.173	305.193	0,01
0,086 % 20/12/2069				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H02 'E' 0 %	USD	2.187.829	155.384	0,01
20/12/2069				
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H19 'E'	USD	34.799.040	3.485.889	0,14
0,11 % 20/12/2071				
GNMA, IO, FRN, Series 2022-H09 'E'	USD	5.713.751	200.176	0,01
1,618 % 20/03/2072				
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H08 'F'	USD	1.239.303	25.679	0,00
1,264 % 20/04/2062				
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H02 'G'	USD	226.919	16.023	0,00
2,413 % 20/02/2060				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H09 'G'	USD	12.222.526	415.994	0,02
0,242 % 20/05/2070				
GNMA, Series 2023-132 'GM' 6 %	USD	3.218.483	3.475.507	0,14
20/09/2053				
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H14 'H'	USD	1.740.778	71.135	0,00
1,37 % 20/07/2062				
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H02 'H'	USD	1.749.601	61.854	0,00
0,03 % 20/01/2066				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H06 'H'	USD	8.843.823	371.883	0,01
1,823 % 20/04/2068				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H19 'IA'	USD	20.274.226	300.308	0,01
1,633 % 20/12/2063				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H16 'IA'	USD	14.513.276	686.632	0,03
0,168 % 20/08/2070				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H16 'IB'	USD	3.735.065	111.779	0,00
0,066 % 20/08/2067				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H01 'IB'	USD	8.680.696	287.097	0,01
1,536 % 20/01/2068				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H14 'IB' 0 %	USD	229.143	12.552	0,00
20/08/2069				
GNMA, IO, FRN, Series 2023-H18 'IE'	USD	89.198.884	4.428.029	0,17
0,834 % 20/07/2073				
GNMA, IO, Series 2011-136 'IG' 4,5 %	USD	126.377	7.952	0,00
20/05/2040				
GNMA, IO, Series 2012-128 'IG' 3,5 %	USD	173.307	29.542	0,00
16/10/2042				
GNMA, IO, Series 2013-71 'IG' 3,5 %	USD	3.874.281	432.054	0,02
20/05/2043				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H15 'IG' 0 %	USD	1.738.600	133.564	0,01
20/09/2069				
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H18 'IG'	USD	2.097.967	102.902	0,00
0,063 % 20/11/2069				
GNMA, IO, FRN, Series 2022-H11 'IG'	USD	33.531.683	1.993.593	0,08
0,687 % 20/05/2072				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H16 'IH'	USD	17.952.552	569.742	0,02
0,028 % 20/07/2067				
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H07 'JI'	USD	258.600	14.274	0,00
1,819 % 20/04/2060				
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H24 'JI'	USD	1.295.439	59.563	0,00
0,717 % 20/11/2066				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H17 'JI'	USD	23.172.889	988.935	0,04
0,103 % 20/10/2070				
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H07 'KI'	USD	101.923	1.098	0,00
0,635 % 20/04/2060				
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H15 'KI' 0 %	USD	3.159.498	139.586	0,01
20/04/2070				
GNMA, IO, Series 2013-71 'MI' 3,5 %	USD	314.865	7.014	0,00
20/06/2041				
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H10 'MI'	USD	2.205.521	72.987	0,00
0,02 % 20/04/2067				

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
GNMA, IO, Series 2012-57 'NI' 5 % 20/10/2040	USD	58.119	1.974	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H18 'NI' 1,343 % 20/08/2062	USD	4.984.712	139.507	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H22 'NI' 0,011 % 20/12/2070	USD	28.062.932	1.316.825	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 0,668 % 20/12/2043	USD	3.667.866	396.474	0,02
GNMA, Series 2020-62 'PD' 3 % 20/05/2050	USD	228.139	201.089	0,01
GNMA, IO, Series 2012-122 'PI' 4 % 20/04/2042	USD	934.407	86.784	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H08 'PI' 0 % 20/04/2071	USD	18.463.486	651.096	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H17 'QI' 0,166 % 20/09/2067	USD	13.747.285	558.401	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H09 'SI' 1,765 % 20/04/2063	USD	2.981.630	106.149	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-135 'SM' 0,828 % 20/09/2043	USD	1.584.873	50.304	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2011-94 'SU' 0,628 % 20/04/2041	USD	307.565	28.816	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H14 'XI' 1,503 % 20/03/2063	USD	778.997	22.344	0,00
GNMA, IO, Series 2020-167 'YI' 2 % 20/11/2050	USD	28.306.347	3.174.755	0,13
GNMA, Series 2023-113 'YJ' 6 % 20/08/2053	USD	5.333.629	5.708.404	0,23
GNMA AE8503 4 % 15/07/2044	USD	204.374	199.160	0,01
GNMA AJ9334 3,5 % 20/10/2044	USD	294.732	277.685	0,01
GNMA AM7358 3,5 % 20/05/2045	USD	90.685	85.417	0,00
GNMA BG8526 5 % 20/07/2048	USD	61.954	61.847	0,00
GNMA BL6438 4,5 % 20/04/2049	USD	58.212	56.814	0,00
GNMA BM4130 4 % 20/11/2049	USD	159.013	152.009	0,01
GNMA BM4136 4,5 % 20/07/2049	USD	317.790	310.159	0,01
GNMA MA5642 4,5 % 20/12/2048	USD	30.619	29.608	0,00
GNMA MA5868 5 % 20/04/2049	USD	267.270	262.254	0,01
GNMA MA5923 4,5 % 20/05/2049	USD	102.692	99.300	0,00
GNMA MA5924 5 % 20/05/2049	USD	95.926	94.561	0,00
GNMA MA5978 4,5 % 20/06/2049	USD	350.161	338.595	0,01
GNMA MA6032 4,5 % 20/07/2049	USD	120.969	117.017	0,00
GNMA MA6331 4 % 20/12/2049	USD	242.437	228.258	0,01
GNMA MA6332 4,5 % 20/12/2049	USD	204.148	197.405	0,01
GNMA MA6400 3,5 % 20/01/2050	USD	856.121	791.358	0,03
GNMA MA6465 3,5 % 20/02/2050	USD	438.424	399.846	0,02
GNMA STRIPS, IO, Series 2013-60 3,5 % 20/04/2043	USD	596.473	94.133	0,00
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2023-2GS 'A', 144A 5,7 % 20/05/2055	USD	11.571.135	11.407.997	0,45
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2022-2CS 'A', 144A 4 % 20/04/2049	USD	881.114	775.892	0,03
GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1' 5,93 % 25/03/2036	USD	6.004.935	5.300.758	0,21
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 4,452 % 28/08/2039	EUR	3.950.000	3.820.078	0,15
GS Mortgage Securities Corp. Trust, IO, FRN, Series 2017-SLP 'XB', 144A 0,455 % 10/10/2032	USD	49.157.035	36.224	0,00
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3,345 % 10/07/2048	USD	1.900.000	1.601.618	0,06

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-GC24 'XA' 0,676 % 10/09/2047	USD	5.662.835	12.910	0,00
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2015-590M 'XA', 144A 0,184 % 10/10/2035	USD	30.000.000	84.180	0,00
GSA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-20 '2A1A' 5,57 % 25/12/2046	USD	458.627	221.341	0,01
GSAMP Trust, FRN, Series 2003-HE1 'MI' 6,717 % 20/06/2033	USD	644.840	651.581	0,03
GSAMP Trust, FRN, Series 2004-FM2 'MI' 6,22 % 25/01/2034	USD	552.056	528.609	0,02
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005- RP3 '1A4', 144A 8,5 % 25/09/2035	USD	242.761	235.027	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,127 % 19/12/2026	USD	34.589	34.022	0,00
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2003-3 'A1', 144A 7 % 25/06/2043	USD	166.430	170.186	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 '1A3' 4,24 % 25/06/2034	USD	328.266	317.325	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5 % 25/03/2035	USD	774.256	660.187	0,03
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1' 4,836 % 25/09/2035	USD	1.250.330	1.175.054	0,05
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-14 '3A1' 5,267 % 25/12/2034	USD	338.483	304.783	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-7F '3A1' 6 % 25/09/2035	USD	589.076	568.879	0,02
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '4A2' 5,478 % 25/09/2035	USD	70.601	63.307	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3,966 % 25/05/2035	USD	5.706	4.683	0,00
GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'B1' 10,945 % 25/01/2032	USD	199.806	195.657	0,01
GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1A 'M1', 144A 7,42 % 25/11/2031	USD	1.273.578	1.229.885	0,05
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 5,63 % 25/05/2038	USD	281.432	223.807	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'A' 5,285 % 19/05/2033	USD	469.666	414.113	0,02
Helios Issuer LLC, Series 2023-GRD1 '1A', 144A 5,75 % 20/12/2050	USD	4.304.297	4.422.635	0,17
Hestia Financing, Reg. S, FRN, Series 2021 'A' 3,5 % 31/12/2046	EUR	7.530.682	7.869.732	0,31
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 6,97 % 25/06/2033	USD	304.753	291.003	0,01
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 7,37 % 25/11/2032	USD	531.333	490.258	0,02
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-2 'M2' 7,77 % 25/08/2033	USD	432.107	374.995	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-A 'M2' 4,031 % 25/07/2034	USD	226.116	218.393	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-B 'M4' 4,986 % 25/11/2034	USD	23.566	22.839	0,00
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV1 'A3', 144A 2,5 % 25/07/2051	USD	3.982.982	3.282.352	0,13
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV2 'A3', 144A 2,5 % 25/10/2051	USD	3.957.800	3.261.599	0,13

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV3 'A3', 144A 2,5 % 25/12/2051	USD	10.935.468	9.011.855	0,36
Hundred Acre Wood Trust, IO, FRN, Series 2021-INV2 'AX27', 144A 0,5 % 25/10/2051	USD	29.334.272	813.190	0,03
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 6,19 % 25/10/2034	USD	216.816	203.655	0,01
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M1' 6,265 % 25/10/2034	USD	21.863	21.191	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M4' 7,12 % 25/10/2034	USD	58.456	56.692	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-11 '2A1' 6,13 % 25/03/2035	USD	266.016	244.411	0,01
Impac CMB Trust, Series 2003-4 '3M2' 5,729 % 25/07/2033	USD	91.099	87.534	0,00
IMS ECUADORIAN MORTGAGE TRUST, Series 2021-1 'GA', 144A 3,4 % 18/08/2043	USD	3.600.000	3.368.008	0,13
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR10 '2A1' 6,27 % 25/05/2034	USD	101.049	89.092	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR15 '2A1' 4,938 % 25/02/2035	USD	552.672	517.154	0,02
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR6 '5A1' 4,995 % 25/10/2034	USD	548.744	522.013	0,02
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2016-JP4 'XA' 0,574 % 15/12/2049	USD	6.274.445	79.529	0,00
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2006-CH2 'AF4' 5,763 % 25/10/2036	USD	85.579	52.190	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A1' 5,669 % 25/07/2035	USD	191.128	186.771	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2008-R2 '1A1', 144A 3,743 % 27/07/2037	USD	137.318	126.158	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 '1A1', 144A 4 % 25/01/2044	USD	751.264	697.392	0,03
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-2 '1A1', 144A 3 % 25/06/2029	USD	2.027.964	1.946.723	0,08
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 '1A1A', 144A 4 % 25/01/2044	USD	682.968	633.992	0,03
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 5,484 % 25/09/2035	USD	32.810	30.521	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '4A4' 4,967 % 25/10/2033	USD	226.501	217.024	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A5 '4A4' 5,789 % 25/12/2034	USD	92.106	88.823	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3,684 % 26/10/2048	USD	573.009	565.643	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-5 'A2', 144A 2,5 % 25/10/2029	USD	770.740	734.358	0,03
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'B3', 144A 3,8 % 25/05/2046	USD	2.985.278	2.719.097	0,11
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,671 % 15/04/2047	USD	1.025.000	951.055	0,04
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2013-2 'A', 144A 1,721 % 25/03/2039	USD	1.946.724	63.598	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,389 % 25/04/2040	USD	1.220.846	83.173	0,00
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,956 % 25/07/2041	USD	1.546.464	160.679	0,01
KGS-ALPHA SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-4 'A', 144A 0,72 % 25/10/2040	USD	4.013.764	85.575	0,00
Ladder Capital Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2013-GCP 'XA', 144A 1,15 % 15/02/2036	USD	7.346.267	279.614	0,01
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust, FRN, Series 2001-B 'M1' 6,63 % 15/04/2040	USD	562.840	566.819	0,02
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A3' 6,5 % 25/09/2037	USD	2.770.430	958.099	0,04
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 9,023 % 16/10/2025	USD	4.000.000	3.752.122	0,15
LoanMe Trust Prime, Series 2018-1 'B', 144A 5 % 15/09/2034	USD	3.067.968	2.884.359	0,11
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-4 '2M1' 6,895 % 25/03/2032	USD	150.274	152.370	0,01
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-1 'A1' 5,912 % 21/04/2031	USD	719.982	699.223	0,03
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 7,533 % 25/05/2032	USD	1.270.910	1.276.172	0,05
Luminent Mortgage Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1' 5,93 % 25/05/2037	USD	2.340.383	2.121.740	0,08
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '1A1' 6,12 % 25/12/2034	USD	42.323	40.735	0,00
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '2A1' 5,183 % 25/12/2034	USD	1.604.897	1.538.029	0,06
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 4,674 % 25/06/2034	USD	458.749	439.894	0,02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-9 'M2' 7,12 % 25/11/2034	USD	442.968	442.127	0,02
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2003-3 '2A5' 6 % 25/05/2033	USD	474.363	488.200	0,02
MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-5 '1A5' 5,25 % 25/05/2034	USD	102.578	98.889	0,00
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2002-NC1 'M3' 8,62 % 25/10/2032	USD	1.261.063	1.168.846	0,05
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'A2' 6,17 % 25/09/2034	USD	527.858	481.361	0,02
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M1' 6,37 % 25/04/2034	USD	458.569	437.810	0,02
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'M2' 6,445 % 25/09/2034	USD	162.473	163.943	0,01

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M5' 7,495 % 25/09/2034	USD	1.000.000	939.678	0,04
MASTR Reperforming Loan Trust, Series 2005-2 '1A2', 144A 7 % 25/05/2035	USD	50.454	35.348	0,00
Mello Mortgage Capital Acceptance, FRN, Series 2018-MTG2 'B1', 144A 4,319 % 25/10/2048	USD	877.078	813.786	0,03
MERIT Securities Corp., FRN, Series 11PA '3A1', 144A 6,09 % 28/04/2027	USD	259.385	259.008	0,01
MERIT Securities Corp., FRN, Series 11PA 'B3', 144A 7,72 % 28/09/2032	USD	466.850	418.924	0,02
MERIT Securities Corp., Series 13 'M1' 7,88 % 28/12/2033	USD	351.164	351.913	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 4,326 % 25/04/2035	USD	87.459	77.563	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2007-1 '3A' 5,339 % 25/01/2037	USD	71.905	70.488	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-FM1 'B1' 8,17 % 25/01/2035	USD	536.375	515.615	0,02
Mid-State Capital Corp. Trust, Series 2006-1 'B', 144A 8,311 % 15/10/2040	USD	1.519.824	1.553.268	0,06
Mid-State Capital Corp. Trust, Series 2006-1 'M1', 144A 6,083 % 15/10/2040	USD	84.042	82.761	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE3 'A4' 6,27 % 25/03/2034†	USD	1.239.797	1.192.013	0,05
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'A7' 6,53 % 25/09/2034†	USD	385.932	372.513	0,01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-NC8 'M1' 6,52 % 25/09/2033†	USD	3.314.735	3.296.112	0,13
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2012-C6 'C' 4,536 % 15/11/2045†	USD	4.460.505	3.994.382	0,16
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7AR '3A' 6,061 % 25/09/2034†	USD	566.311	550.316	0,02
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 4,761 % 26/08/2047†	USD	1.946.000	1.671.346	0,07
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN 5,33 % 25/01/2042	USD	643.763	639.901	0,03
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 5,29 % 25/02/2042	USD	464.001	461.088	0,02
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF3 'A', 144A 5,34 % 25/05/2042	USD	1.407.665	1.384.922	0,05
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 6,37 % 25/10/2035	USD	133.656	129.451	0,01
Mosaic Solar Loan Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 2,1 % 20/04/2046	USD	307.367	268.985	0,01
National City Mortgage Capital Trust, Series 2008-1 '2A1' 6 % 25/03/2038	USD	367.484	360.019	0,01
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 6,941 % 15/07/2036	USD	4.989.283	4.533.549	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2022-JER1 'A', 144A 6,763 % 15/01/2039	USD	5.000.000	4.394.745	0,17
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,5 % 15/01/2037	USD	1.000.000	761.302	0,03
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-285M 'D', 144A 3,79 % 15/11/2032	USD	2.000.000	1.339.439	0,05
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 8,191 % 15/07/2036	USD	2.175.000	1.648.348	0,07
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-6 'M1' 6,55 % 25/01/2034	USD	203.841	203.608	0,01
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 7,57 % 25/03/2032	USD	55.024	55.452	0,00
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025	USD	9.090.122	8.889.622	0,35
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT2 'A', 144A 5,437 % 25/07/2025	USD	2.316.226	2.263.917	0,09
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 8,122 % 25/06/2036	USD	95.934	88.489	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2003-3 'A2C' 6,53 % 25/12/2033	USD	160.594	144.407	0,01
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844 % 25/12/2025	USD	5.771.375	5.503.302	0,22
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104 % 25/07/2026	USD	2.900.187	2.695.621	0,11
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT1 'A', 144A 2,981 % 25/03/2026	USD	862.964	805.745	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A' 3,228 % 25/05/2026	USD	6.065.488	5.634.573	0,22
NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1 'A', 144A 4,212 % 25/11/2025	USD	750.895	717.770	0,03
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84 % 15/11/2029	USD	460.393	463.995	0,02
Oakwood Mortgage Investors, Inc., Series 2000-C 'A1' 7,72 % 15/04/2030	USD	98.929	98.418	0,00
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 2001-C 'A4' 7,405 % 15/06/2031	USD	3.676.867	435.117	0,02
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566 % 10/05/2039	USD	5.000.000	4.431.605	0,17
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'A', 144A 3,614 % 10/02/2032	USD	8.200.000	7.500.950	0,30
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4,146 % 10/02/2032	USD	3.000.000	2.387.345	0,09
Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'A2' 6,11 % 25/08/2033	USD	1.242.528	1.220.141	0,05
Oxford Finance Funding LLC, Series 2022-1A 'A2', 144A 3,602 % 15/02/2030	USD	5.500.000	5.244.762	0,21
Park Place Securities, Inc., FRN, Series 2004-WCV1 'M3' 7,345 % 25/09/2034	USD	1.078.005	1.049.694	0,04

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

PHH Mortgage Trust, FRN, Series 2008-CIM1 '13A1' 7,707 % 25/06/2038	USD	1.357.390	1.299.704	0,05
PMC PLS ESR Issuer LLC, Series 2022-PLS1 'A', 144A 5,114 % 25/02/2027	USD	3.916.086	3.784.078	0,15
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-FT1 'A', 144A 8,471 % 25/03/2026	USD	17.725.000	17.531.026	0,69
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2022-FT1 'A', 144A 9,527 % 25/06/2027	USD	22.000.000	22.097.280	0,87
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 9,587 % 25/05/2027	USD	20.000.000	20.039.332	0,79
PRET LLC, FRN, Series 2021-RN4 'A1', 144A 2,487 % 25/10/2051	USD	7.622.597	7.493.064	0,30
PRET LLC, Series 2022-RN1 'A1', 144A 3,721 % 25/07/2051	USD	6.357.071	6.159.810	0,24
PRET LLC, STEP, Series 2022-NPL2 'A1', 144A 5,24 % 25/04/2052	USD	3.421.239	3.360.089	0,13
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR3 'E1', 144A 2,538 % 17/05/2026	USD	1.000.000	901.076	0,04
PRPM LLC, Series 2022-5 'A1', 144A 6,9 % 27/09/2027	USD	6.896.615	6.909.430	0,27
PRPM LLC, Series 2022-NQM1 'A1', 144A 5,5 % 25/08/2067	USD	6.708.522	6.632.746	0,26
PRPM Trust, Series 2022-INV1 'A1', 144A 4,4 % 25/04/2067	USD	2.708.483	2.643.119	0,10
RALI Trust, FRN, Series 2006-QA2 '2A1' 0 % 25/02/2036	USD	1.320.431	1.122.694	0,04
RALI Trust, FRN, Series 2005-QA5 'A2' 4,714 % 25/04/2035	USD	238.730	214.755	0,01
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044	USD	6.440.210	5.189.633	0,20
RBSSP Resecuritization Trust, FRN, Series 2009-8 '7A1', 144A 81,64 % 26/09/2037	USD	137.510	555.024	0,02
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, Series 2018-4 'A', 144A 3,39 % 27/02/2051	USD	65.884	63.664	0,00
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'E', 144A 5,088 % 25/06/2055	USD	1.193.778	1.124.446	0,04
Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A1 'A1' 5,5 % 25/04/2035	USD	1.070.898	1.036.425	0,04
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-1 'A', 144A 5,34 % 25/05/2047	USD	3.146.308	2.919.713	0,12
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-4A 'A', 144A 5,74 % 25/05/2047	USD	655.473	624.338	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-1 'HT' 3 % 25/01/2056	USD	2.307.594	1.954.881	0,08
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-3 'HT' 3,25 % 25/07/2056	USD	5.781.506	4.864.741	0,19
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-2 'HT' 3 % 25/11/2057	USD	1.035.147	886.727	0,04
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'HT' 3 % 25/03/2058	USD	2.627.988	2.227.730	0,09
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3 % 25/08/2058	USD	882.633	749.494	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3 % 25/10/2058	USD	665.164	566.235	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'HT' 3 % 25/02/2059	USD	902.518	761.808	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-2 'HT' 3 % 25/08/2056	USD	4.544.707	3.756.543	0,15
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2018-1 'HT' 3 % 25/05/2057	USD	7.573.296	6.440.613	0,25
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-4 'M', 144A 4,75 % 25/06/2057	USD	2.770.069	2.631.612	0,10
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-1 'M' 4,75 % 25/05/2057	USD	2.450.942	2.280.716	0,09
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75 % 25/08/2057	USD	3.000.000	2.678.452	0,11
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M', 144A 4,75 % 25/03/2058	USD	5.250.000	4.651.819	0,18
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-1 'M1', 144A 4 % 25/01/2056	USD	554.322	549.093	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M1', 144A 4 % 25/08/2056	USD	1.240.563	1.211.599	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75 % 25/09/2055	USD	14.148.152	12.508.944	0,49
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 4 % 25/01/2056	USD	17.000.000	15.844.779	0,63
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056	USD	19.461.000	18.538.257	0,73
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-3 'M2', 144A 4,75 % 25/07/2056	USD	7.905.000	7.427.830	0,29
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-4 'M45T' 4,5 % 25/06/2057	USD	974.631	926.272	0,04
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M55D' 4 % 25/03/2058	USD	2.714.090	2.520.984	0,10
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4 % 25/08/2058	USD	903.466	844.647	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4 % 25/10/2058	USD	640.129	595.126	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'M55D' 4 % 25/02/2059	USD	660.722	614.323	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MA' 3 % 25/05/2057	USD	35.371	32.317	0,00
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-3 'MT' 3 % 25/07/2056	USD	6.238.431	5.347.998	0,21
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3 % 25/05/2057	USD	3.733.067	3.218.538	0,13
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MT' 3,5 % 25/03/2058	USD	1.463.845	1.305.720	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'MT' 3 % 25/02/2059	USD	1.265.220	1.077.070	0,04
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2022-1 'MTU' 3,25 % 25/11/2061	USD	5.195.502	4.511.604	0,18
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2004-OP1 'M1' 6,235 % 25/02/2034	USD	1.830.141	1.804.117	0,07
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1A '1A3', 144A 6,45 % 25/09/2036	USD	79.985	79.626	0,00



# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-4 '1A1' 6,092 % 20/07/2033	USD	200.145	184.093	0,01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2013-9 'A1', 144A 3,5 % 25/07/2043	USD	2.913.972	2.621.549	0,10
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 3,5 % 25/05/2045	USD	1.122.104	1.017.138	0,04
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 3,5 % 25/09/2047	USD	1.031.538	925.260	0,04
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75 % 15/10/2042	USD	3.365.857	2.937.531	0,12
SLM Student Loan Trust, FRN, 144A 4.475 % 15/12/2033	EUR	546.598	575.429	0,03
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 4.475 % 15/12/2033	EUR	4.990.682	5.106.759	0,20
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 4,506 % 25/01/2040	EUR	5.500.000	5.665.660	0,22
Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M7' 7,27 % 25/07/2035	USD	4.663.000	4.498.235	0,18
STARUM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 4,456 % 25/10/2037	USD	45.532	39.938	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 6,212 % 25/02/2035	USD	575.566	545.501	0,02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-18 '3A1' 5,921 % 25/12/2034	USD	721.058	664.349	0,03
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 'A3' 6,205 % 25/06/2034	USD	309.589	283.184	0,01
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 3,067 % 19/04/2035	USD	122.749	112.729	0,00
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-26A '3A5' 6,451 % 25/09/2033	USD	226.721	218.377	0,01
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2005-WF1 'M5' 6,61 % 25/02/2035	USD	655.944	641.410	0,03
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-WF2 'M5' 6,415 % 25/05/2035	USD	470.382	453.543	0,02
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 4,902 % 20/02/2030	EUR	2.269.620	2.352.692	0,09
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK1X 'C' 6,867 % 17/05/2031	GBP	1.985.418	2.458.176	0,10
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-DE3 'A' 5,116 % 22/12/2030	EUR	4.915.738	5.348.374	0,21
Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'B' 5,802 % 18/11/2031	EUR	1.837.420	1.987.849	0,08
TBW Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 '1A1' 6 % 25/07/2036	USD	231.514	88.803	0,00
Terwin Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5HE 'M2' 7,345 % 25/06/2035	USD	343.040	334.698	0,01
TH MSR issuer Trust, FRN, Series 2019-FT1 'A', 144A 8,27 % 25/06/2024	USD	9.210.000	9.040.066	0,36
Thornburg Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2005-1 'A4' 3,281 % 25/04/2045	USD	2.317.886	2.177.761	0,09
TIAA Bank Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3 'A1', 144A 4 % 25/11/2048	USD	427.060	394.080	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 8,245 % 25/11/2031	USD	624.025	614.751	0,02
UMBS 2 % 01/05/2051	USD	2.610.219	2.150.040	0,08
UMBS 4,5 % 01/05/2052	USD	14.529.022	14.120.101	0,56
UMBS 7 % 01/01/2053	USD	3.723.894	3.846.590	0,15
UMBS 5,5 % 01/05/2053	USD	27.773.434	27.933.563	1,10
UMBS 5 % 01/07/2053	USD	19.032.720	18.862.184	0,74
UMBS 5,5 % 01/08/2053	USD	24.285.476	24.471.031	0,97
UMBS 5,5 % 01/09/2053	USD	15.483.709	15.577.820	0,61
UMBS 6 % 01/09/2053	USD	4.887.705	4.970.867	0,20
UMBS 6 % 01/09/2053	USD	7.286.151	7.421.507	0,29
UMBS AS4821 4 % 01/04/2045	USD	876.957	845.818	0,03
UMBS AZ4750 3,5 % 01/10/2045	USD	315.146	294.544	0,01
UMBS BA3100 3,5 % 01/01/2046	USD	303.198	284.561	0,01
UMBS BN4430 5 % 01/01/2049	USD	276.550	276.317	0,01
VCAT LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 1,917 % 25/09/2051	USD	14.720.089	14.421.109	0,57
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05 % 26/10/2048	USD	3.435.494	3.294.049	0,13
Velocity Commercial Capital Loan Trust, Series 2018-1 'M1', 144A 3,91 % 25/04/2048	USD	455.725	403.346	0,02
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'M2', 144A 4,51 % 26/10/2048	USD	1.416.495	1.242.461	0,05
VMC Finance LLC, FRN, Series 2021-HT1 'A', 144A 7,123 % 18/01/2037	USD	7.458.750	7.324.743	0,29
VOLT CV LLC, Series 2021-CF2 'A1', 144A 2,487 % 27/11/2051	USD	1.396.964	1.298.203	0,05
VOLT XCIII LLC, Series 2021-NPL2 'A1', 144A 1,892 % 27/02/2051	USD	1.426.215	1.382.621	0,05
VOLT XCIV LLC, Series 2021-NPL3 'A1', 144A 2,239 % 27/02/2051	USD	3.040.458	2.968.598	0,12
VOLT XCVI LLC, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 2,116 % 27/03/2051	USD	2.077.705	2.024.316	0,08
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2001-AR3 '1A' 6,129 % 25/11/2041	USD	924.417	878.453	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2001-AR5 '1A' 3,84 % 19/12/2039	USD	254.105	252.422	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-1 '5A1' 6 % 25/03/2035	USD	454.622	411.527	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2002-AR18 'A' 6,157 % 25/01/2033	USD	161.536	156.711	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR12 'A1' 6,27 % 25/10/2044	USD	256.582	236.089	0,01
Waterfall Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-SBC5 'A', 144A 4,104 % 14/09/2022	USD	2.092.427	2.029.956	0,08
Wells Fargo Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-PA4 '1A1' 7,056 % 25/07/2037	USD	208.903	190.869	0,01
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-2 'M8' 7,24 % 25/01/2035	USD	839.361	837.249	0,03

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR11 'A6' 5,742 % 25/08/2036				
	USD	20.741	19.544	0,00
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 4.651 % 15/09/2046				
	USD	935.598	828.051	0,03
			<b>1.420.637.458</b>	<b>56,05</b>
<b>Usbekistan</b>				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 4,366 % 25/02/2058				
	EUR	4.107.821	4.293.956	0,17
			<b>4.293.956</b>	<b>0,17</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
			<b>2.059.164.935</b>	<b>81,24</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>2.371.206.745</b>	<b>93,55</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Deutschland</b>				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 12/06/2022*				
	EUR	290.936	312.404	0,01
			<b>312.404</b>	<b>0,01</b>
<b>Mazedonien</b>				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 06/12/2024*				
	EUR	6.716.485	7.212.094	0,29
			<b>7.212.094</b>	<b>0,29</b>
<b>San Marino</b>				
Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 0 % 31/12/2036				
	EUR	14.000.000	15.249.583	0,60
			<b>15.249.583</b>	<b>0,60</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 0 % 10/11/2028*				
	USD	2.200.000	583.000	0,02
			<b>583.000</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>				
			<b>23.357.081</b>	<b>0,92</b>

## Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

<b>Griechenland</b>				
Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 6,965 % 15/10/2024*				
	EUR	840.092	925.332	0,04
			<b>925.332</b>	<b>0,04</b>
<b>Spanien</b>				
Last Mile Securities PE DAC, FRN, Series 2021-1A 'A1', 144A 4,894 % 17/08/2031				
	EUR	3.511.277	3.804.331	0,15
			<b>3.804.331</b>	<b>0,15</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Jupiter Mortgage No. 1 plc, FRN, Series 1A 'C', 144A 6,938 % 20/07/2060				
	GBP	4.000.000	5.094.812	0,20
Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2022-1A 'A2', 144A 6,821 % 15/04/2030				
	USD	5.500.000	5.510.406	0,22
Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2021-1A 'C', 144A 7,097 % 15/03/2029				
	GBP	2.000.000	2.544.386	0,10
Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2022-2A 'C', 144A 10,197 % 15/07/2030				
	GBP	1.500.000	1.951.498	0,08

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'C' 8,915 % 15/11/2031	GBP	2.500.000	3.190.828	0,13
Wolf Receivables Financing 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 9,143 % 20/11/2038	GBP	15.000.000	19.148.436	0,75
			<b>37.440.366</b>	<b>1,48</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
A&D Mortgage Trust, STEP, Series 2023-NQM5 'A1', 144A 7,049% 25/11/2068	USD	11,908,624	12,135,557	0,48
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '2A1' 4,08% 25/08/2037*	USD	836,356	310,102	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036*	USD	2,044	1,031	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2004-D '5A1' 4,593% 25/01/2035*	USD	43,108	40,387	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-1 'A2', 144A 5,875% 25/03/2037*	USD	573,897	507,557	0,02
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94% 25/01/2052	CAD	13,000,000	9,158,434	0,36
Community Program Loan Trust, Series 1987-A 'B' 4,5% 01/10/2029	USD	20,779	20,534	0,00
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 9,191% 15/08/2026	USD	1,506,000	1,336,982	0,05
GNMA 2,5% 20/02/2050*	USD	354,915	293,664	0,01
GNMA 5% 20/12/2048*	USD	48,476	45,455	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-10 '1A1' 6,11% 25/03/2035*	USD	182,397	152,921	0,01
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2006-S1 '1A16' 6% 25/03/2036*	USD	155,174	79,957	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A3' 4,661% 25/04/2037*	USD	199,809	125,759	0,01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'A4' 6,23% 25/09/2034**	USD	380,560	360,411	0,02
RFMSI Trust, Series 2007-S8 '2A1' 5,5% 25/09/2022	USD	283,344	298,161	0,01
STARM Mortgage Loan Trust, FRN 5,42% 25/01/2037*	USD	41,825	34,335	0,00
			<b>24.901.247</b>	<b>0,98</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>67.071.276</b>	<b>2,65</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>90.428.357</b>	<b>3,57</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	37.189.395	37.189.395	1,46
			<b>37.189.395</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>37.189.395</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>37.189.395</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>2.498.824.497</b>	<b>98,58</b>
<b>Barmittel</b>			<b>(1.841.942)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>37.815.599</b>	<b>1,49</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.534.798.154</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Bezeichnung der Anlage	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,00 %, 15/01/2053	USD	25.000.000	25.397.948	21.971	0,00
	GNMA, 6,50 %, 15/01/2053					
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,00 %, 25/01/2053	USD	5.000.000	5.118.750	4.102	0,00
	UMBS, 5,00 %, 25/01/2053					
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50 %, 25/01/2053	USD	10.000.000	9.459.595	256.860	0,01
	UMBS, 5,50 %, 25/01/2053					
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,00 %, 25/01/2053	USD	125.000.000	125.659.062	1.757.695	0,07
	UMBS, 4,50 %, 25/01/2053					
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,50 %, 25/01/2053	USD	30.000.000	29.107.998	667.764	0,03
	UMBS, 6,50 %, 25/01/2053					
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/01/2053	USD	20.000.000	20.503.126	141.407	0,01
	UMBS, 3,50 %, 25/01/2053					
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,50 %, 25/01/2054	USD	25.000.000	22.977.540	738.282	0,03
<b>Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen</b>				<b>303.102.687</b>	<b>4.629.640</b>	<b>0,19</b>
<b>To-Be-Announced-Kontrakte, netto</b>				<b>303.102.687</b>	<b>4.629.640</b>	<b>0,19</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 28/03/2024	847	USD	174.276.867	1.707.340	0,07
US 5 Year Note, 28/03/2024	5.841	USD	634.341.724	13.192.149	0,52
US 10 Year Note, 19/03/2024	1.318	USD	148.501.531	4.654.187	0,18
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	7	USD	824.578	34.289	0,00
US Ultra Bond, 19/03/2024	20	USD	2.670.000	231.349	0,01
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>19.819.314</b>	<b>0,78</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>19.819.314</b>	<b>0,78</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.550	EUR	1.400	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
AUD	3.366.948	USD	2.219.214	08.02.2024	ANZ	78.701	0,00
AUD	930.859	USD	612.316	08.02.2024	UBS	22.987	0,00
CAD	107.033	USD	78.254	08.02.2024	UBS	2.716	0,00
DKK	1.514	USD	221	08.02.2024	UBS	4	0,00
EUR	1.026.478	USD	1.110.089	08.02.2024	ANZ	27.945	0,00
EUR	15.827.372	USD	17.386.132	08.02.2024	HSBC	161.333	0,01
EUR	5.000.000	USD	5.508.283	08.02.2024	Standard Chartered	35.110	0,00
GBP	11.000.000	USD	13.899.777	08.02.2024	Citigroup	110.542	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>439.338</b>	<b>0,02</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	2.196.921	EUR	1.978.585	03.01.2024	J.P. Morgan	6.629	0,00
CAD	2.610	EUR	1.774	31.01.2024	J.P. Morgan	8	0,00
DKK	42.073	EUR	5.646	31.01.2024	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	1.784	AUD	2.891	31.01.2024	J.P. Morgan	5	0,00
EUR	4.757	CAD	6.958	31.01.2024	J.P. Morgan	8	0,00
EUR	5.805	DKK	43.245	31.01.2024	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	18.631	GBP	16.082	31.01.2024	J.P. Morgan	168	0,00
EUR	736.698.361	USD	806.880.728	31.01.2024	J.P. Morgan	9.625.936	0,37
USD	108.656	EUR	97.752	31.01.2024	J.P. Morgan	314	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	580.850.923	USD	733.400.230	31.01.2024	J.P. Morgan	6.380.278	0,26
USD	129.820	GBP	101.625	31.01.2024	J.P. Morgan	389	0,00
<b>In SEK abgesicherte Anteilsklasse</b>							
SEK	2.762.650.337	USD	264.838.856	31.01.2024	J.P. Morgan	10.334.079	0,41
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>26.347.816</b>	<b>1,04</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>26.787.154</b>	<b>1,06</b>
USD	8.112	GBP	6.375	03.01.2024	J.P. Morgan	(6)	0,00
USD	13.199.401	AUD	20.264.092	08.02.2024	UBS	(630,675)	(0,03)
USD	8.775.268	CAD	11.978.258	08.02.2024	J.P. Morgan	(286,149)	(0,01)
USD	32.278.119	DKK	223.144.515	08.02.2024	J.P. Morgan	(931,397)	(0,04)
USD	4.524.855	EUR	4.155.162	08.02.2024	ANZ	(81,883)	0,00
USD	16.038.494	EUR	14.818.562	08.02.2024	BNP Paribas	(390,526)	(0,02)
USD	399.035.634	EUR	372.147.475	08.02.2024	HSBC	(13.556,236)	(0,54)
USD	11.253.457	EUR	10.427.685	08.02.2024	Standard Chartered	(307,492)	(0,01)
USD	4.643.070	EUR	4.240.281	08.02.2024	State Street	(58,038)	0,00
USD	567.465	EUR	515.665	08.02.2024	UBS	(4,242)	0,00
USD	10.151.011	GBP	8.174.928	08.02.2024	Barclays	(261,112)	(0,01)
USD	2.162.811	GBP	1.707.532	08.02.2024	Citigroup	(12,014)	0,00
USD	255.585.678	GBP	207.659.522	08.02.2024	Merrill Lynch	(8.903,072)	(0,35)
USD	15.909.618	GBP	12.576.744	08.02.2024	Standard Chartered	(108,946)	0,00
USD	5.487.987	GBP	4.439.897	08.02.2024	State Street	(166,956)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(25.698.744)</b>	<b>(1,02)</b>

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum  
31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	7.447	USD	8.269	03.01.2024	J.P. Morgan	(25)	0,00
CAD	2.051	EUR	1.402	31.01.2024	J.P. Morgan	(3)	0,00
DKK	29.562	EUR	3.968	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	80.768	AUD	134.259	31.01.2024	J.P. Morgan	(2,091)	0,00
EUR	10.657	CAD	15.769	31.01.2024	J.P. Morgan	(116)	0,00
EUR	134.574	DKK	1.002.791	31.01.2024	J.P. Morgan	(28)	0,00
EUR	3.523.859	USD	3.917.054	31.01.2024	J.P. Morgan	(11,446)	0,00
GBP	16.094	EUR	18.631	31.01.2024	J.P. Morgan	(152)	0,00
USD	45.300.386	EUR	41.253.681	31.01.2024	J.P. Morgan	(422,405)	(0,01)
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	16.316	USD	20.840	03.01.2024	J.P. Morgan	(64)	0,00
GBP	1.769.997	USD	2.257.302	31.01.2024	J.P. Morgan	(3,008)	0,00
USD	2.886.101	GBP	2.285.915	31.01.2024	J.P. Morgan	(25,278)	0,00
<b>In SEK abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	23.318.511	SEK	243.235.426	31.01.2024	J.P. Morgan	(908,878)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.373.494)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(27.072.238)</b>	<b>(1,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(285,084)</b>	<b>(0,01)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf  
derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Asset Backed Securities Fund</b>				
Barmittel	Barclays	USD	–	290.000
Barmittel	BNP Paribas	USD	1.735.743	–
Barmittel	Citigroup	USD	344.265	–
Barmittel	Goldman Sachs	USD	–	7.747.746
Barmittel	State Street	USD	–	270.000
Barmittel	UBS	USD	–	560.000
Barmittel	Wells Fargo Securities	USD	2.440.000	–
			4.520.008	8.867.746

# Global Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite in USD gemessen an und investiert hierzu in ausgewählte Märkte, Anlageinstrumente und Währungen. Der Fonds investiert vorwiegend in festverzinsliche inländische, internationale, Schwellenland- und Euromarkt-Wertpapiere mit unterschiedlichen Laufzeiten, die auf US-Dollar und sonstige Währungen lauten, sowie in forderungsbesicherte Wertpapiere (einschließlich Mortgage Backed Securities), Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Commercial Papers</b>				
<b>Frankreich</b>				
BPCE SA, 144A 0 % 05/04/2024	USD	7.470.000	7.359.337	0,81
			<b>7.359.337</b>	<b>0,81</b>
<b>Neuseeland</b>				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 0 % 08/04/2024	USD	3.720.000	3.664.364	0,40
			<b>3.664.364</b>	<b>0,40</b>
<b>Spanien</b>				
Suncorp-Metway Ltd., 144A 0 % 02/04/2024	USD	3.690.000	3.634.245	0,40
			<b>3.634.245</b>	<b>0,40</b>
			<b>14.657.946</b>	<b>1,61</b>
<b>Summe Commercial Papers</b>				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Brasilien</b>				
Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024	USD	1.240.000	1.196.599	0,13
			<b>1.196.599</b>	<b>0,13</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	1.043.000	812.486	0,09
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	1.320.000	1.166.446	0,13
			<b>1.978.932</b>	<b>0,22</b>
			<b>3.175.531</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	2.100.000	2.442.302	0,27
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	350.000	384.067	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57 % 25/11/2035	USD	1.600.000	1.292.759	0,14
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	2.963.000	2.417.697	0,27
Westpac Banking Corp., FRN 2,668 % 15/11/2035	USD	2.475.000	2.018.199	0,22
			<b>8.555.024</b>	<b>0,94</b>
<b>Brasilien</b>				
Petrobras Global Finance BV 6,5 % 03/07/2033	USD	1.840.000	1.869.435	0,20
			<b>1.869.435</b>	<b>0,20</b>

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada</b>				
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25 % 15/05/2029	USD	1.235.000	1.041.254	0,11
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024	USD	775.000	769.477	0,09
Rogers Communications, Inc. 3,8 % 15/03/2032	USD	1.950.000	1.794.525	0,20
			<b>3.605.256</b>	<b>0,40</b>
<b>China</b>				
Alibaba Group Holding Ltd. 2,125 % 09/02/2031	USD	1.000.000	829.614	0,09
NXP BV 2,65 % 15/02/2032	USD	2.225.000	1.876.932	0,21
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	3.100.000	3.188.753	0,35
			<b>5.895.299</b>	<b>0,65</b>
<b>Emu</b>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	1.550.000	1.706.464	0,19
			<b>1.706.464</b>	<b>0,19</b>
<b>Finnland</b>				
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	3.000.000	2.980.405	0,33
			<b>2.980.405</b>	<b>0,33</b>
<b>Frankreich</b>				
Air France-KLM, Reg. S 8,125 % 31/05/2028	EUR	1.100.000	1.385.108	0,15
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	1.900.000	2.023.337	0,22
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25 % 05/12/2025	GBP	300.000	358.053	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	EUR	3.100.000	3.510.087	0,39
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819 % 19/11/2025	USD	3.525.000	3.435.431	0,38
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 04/06/2026	EUR	2.500.000	2.647.576	0,29
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029	EUR	2.100.000	2.409.154	0,26
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	1.300.000	1.522.677	0,17
BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024	USD	2.150.000	2.131.704	0,23
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048	EUR	2.800.000	2.885.901	0,32
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031	EUR	1.800.000	2.062.520	0,23
			<b>24.371.548</b>	<b>2,68</b>
<b>Deutschland</b>				
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	1.300.000	1.493.567	0,17
BASF SE, Reg. S 4,5 % 08/03/2035	EUR	900.000	1.085.631	0,12

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	3.000.000	2.918.889	0,32
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	1.100.000	1.036.652	0,11
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	1.900.000	1.738.653	0,19
			<b>8.273.392</b>	<b>0,91</b>
<b>Griechenland</b>				
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	1.300.000	1.538.284	0,17
			<b>1.538.284</b>	<b>0,17</b>
<b>Irland</b>				
AerCap Ireland Capital DAC, 144A 6,45 % 15/04/2027	USD	1.175.000	1.215.991	0,13
			<b>1.215.991</b>	<b>0,13</b>
<b>Italien</b>				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	3.000.000	3.463.219	0,38
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030	EUR	1.900.000	2.216.677	0,24
			<b>5.679.896</b>	<b>0,62</b>
<b>Kasachstan</b>				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375 % 24/10/2048	USD	950.000	896.610	0,10
			<b>896.610</b>	<b>0,10</b>
<b>Mazedonien</b>				
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375 % 04/02/2030	USD	1.577.000	1.341.384	0,15
			<b>1.341.384</b>	<b>0,15</b>
<b>Mexiko</b>				
BBVA Bancomer SA, FRN, 144A 8,45 % 29/06/2038	USD	920.000	983.056	0,11
			<b>983.056</b>	<b>0,11</b>
<b>Niederlande</b>				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	1.950.000	2.163.399	0,24
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	3.500.000	3.634.688	0,40
			<b>5.798.087</b>	<b>0,64</b>

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Portugal

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	700.000	742.881	0,08
			<b>742.881</b>	<b>0,08</b>

#### Spanien

American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029	USD	2.270.000	2.217.000	0,25
Banco Santander SA 5,179 % 19/11/2025	USD	2.200.000	2.181.991	0,24
Banco Santander SA 6,607 % 07/11/2028	USD	2.400.000	2.556.196	0,28
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	2.700.000	2.964.774	0,33
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	3.000.000	3.209.098	0,35
Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15/11/2027	EUR	2.345.000	2.452.278	0,27
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual	EUR	2.300.000	2.322.160	0,25
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	2.250.000	2.437.809	0,27
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	3.000.000	2.651.772	0,29
			<b>22.993.078</b>	<b>2,53</b>

#### Supranational

Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual	EUR	800.000	826.732	0,09
			<b>826.732</b>	<b>0,09</b>

#### Schweden

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	1.800.000	1.651.685	0,18
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	2.190.000	2.333.697	0,26
			<b>3.985.382</b>	<b>0,44</b>

#### Schweiz

UBS Group AG, FRN, 144A 2,193 % 05/06/2026	USD	4.580.000	4.356.649	0,48
UBS Group AG, Reg. S 3,25 % 02/04/2026	EUR	1.400.000	1.536.282	0,17
			<b>5.892.931</b>	<b>0,65</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Vereinigtes Königreich

BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual	USD	2.100.000	1.994.475	0,22
Connect Finco SARL, 144A 6,75 % 01/10/2026	USD	790.000	782.574	0,08
Enel Finance International NV, 144A 3,5 % 06/04/2028	USD	2.400.000	2.250.898	0,25
HSBC Holdings plc, FRN 6,161 % 09/03/2029	USD	1.875.000	1.933.426	0,21
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	GBP	2.900.000	3.503.077	0,39
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	2.400.000	3.258.268	0,36
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073	GBP	1.200.000	1.510.227	0,17
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,678 % 29/06/2032	USD	4.025.000	3.274.184	0,36
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25 % 15/01/2030	GBP	1.900.000	2.122.304	0,23
			<b>20.629.433</b>	<b>2,27</b>

#### Vereinigte Staaten von Amerika

Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026	USD	2.255.000	2.249.072	0,25
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	2.130.000	1.933.572	0,21
AT&T, Inc. 4,5 % 15/05/2035	USD	3.000.000	2.846.583	0,31
AT&T, Inc. 3,65 % 01/06/2051	USD	1.000.000	756.907	0,08
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75 % 30/01/2026	EUR	850.000	942.761	0,10
Bank of America Corp., FRN 2,687 % 22/04/2032	USD	2.900.000	2.451.335	0,27
Bank of America Corp., FRN 4,571 % 27/04/2033	USD	4.175.000	3.984.331	0,44
Bank of America Corp. 4,25 % 22/10/2026	USD	5.614.000	5.512.668	0,61
Carrier Global Corp., 144A 6,2 % 15/03/2054	USD	850.000	987.511	0,11
Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027	USD	3.325.000	3.406.916	0,37
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853 % 19/05/2034	USD	2.332.000	2.408.714	0,26
Charter Communications Operating LLC 2,25 % 15/01/2029	USD	2.325.000	2.018.734	0,22
Citigroup, Inc., FRN 3,057 % 25/01/2033	USD	1.850.000	1.579.479	0,17
Citigroup, Inc., FRN 3,785 % 17/03/2033	USD	2.575.000	2.318.843	0,25
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	860.000	810.452	0,09
Crown Castle, Inc., REIT 3,3 % 01/07/2030	USD	2.550.000	2.288.745	0,25
Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026	USD	790.000	776.256	0,09
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5 % 21/05/2027	EUR	2.300.000	2.412.032	0,27
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,875 % 25/01/2034	USD	1.550.000	1.594.937	0,18
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7 % 15/10/2051	USD	3.680.000	3.178.825	0,35
HCA, Inc. 3,625 % 15/03/2032	USD	2.075.000	1.856.025	0,20
Hyundai Capital America, 144A 3 % 10/02/2027	USD	4.400.000	4.111.945	0,45
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75 % 01/03/2032	USD	3.450.000	2.917.015	0,32



# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,545 % 08/11/2032	USD	4.300.000	3.596.254	0,40
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,35 % 01/06/2034	USD	1.300.000	1.321.373	0,15
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	67.000	61.946	0,01
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95 % 09/04/2030	USD	2.375.000	2.112.016	0,23
Metropolitan Life Global Funding I 5,15 % 28/03/2033	USD	1.100.000	1.120.837	0,12
Microsoft Corp., 144A 1,35 % 15/09/2030	USD	5.000.000	4.167.838	0,46
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027	USD	1.232.000	1.240.799	0,14
Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026	USD	2.050.000	2.018.775	0,22
ONEOK, Inc. 5,65 % 01/11/2028	USD	2.875.000	2.969.416	0,33
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,615 % 20/10/2027	USD	2.575.000	2.670.785	0,29
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	1.275.000	1.416.687	0,16
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029	EUR	3.000.000	3.090.622	0,34
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029	USD	1.300.000	1.134.491	0,12
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875 % 01/03/2031	USD	1.530.000	1.350.554	0,15
RTX Corp. 6,4 % 15/03/2054	USD	1.300.000	1.510.769	0,17
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030	USD	3.528.000	3.447.288	0,38
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	2.405.000	2.525.781	0,28
Tapestry, Inc. 7,05 % 27/11/2025	USD	500.000	511.357	0,06
Tapestry, Inc. 7 % 27/11/2026	USD	800.000	829.263	0,09
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	1.970.000	1.672.534	0,18
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595 % 19/01/2028	USD	2.875.000	2.735.270	0,30
Truist Financial Corp., FRN 5,867 % 08/06/2034	USD	2.750.000	2.808.841	0,31
US Bancorp, FRN 5,775 % 12/06/2029	USD	4.030.000	4.140.236	0,46
US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034	USD	1.459.000	1.505.367	0,17
Verizon Communications, Inc. 1,75 % 20/01/2031	USD	2.100.000	1.723.625	0,19
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	3.125.000	2.600.971	0,29
Vontier Corp. 2,4 % 01/04/2028	USD	2.425.000	2.133.151	0,23
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032	USD	2.075.000	1.900.272	0,21
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05 % 15/03/2042	USD	975.000	863.385	0,09
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	800.000	772.879	0,08
Wells Fargo & Co., FRN 3,068 % 30/04/2041	USD	2.350.000	1.784.683	0,20
			<b>115.081.723</b>	<b>12,66</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>244.862.291</b>	<b>26,94</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Australia Government Bond 1,25 % 21/05/2032	AUD	7.920.000	4.385.616	0,48
Australia Government Bond, Reg. S 3,5 % 21/12/2034	AUD	5.835.000	3.808.223	0,42
NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031	USD	2.660.000	2.289.290	0,25
			<b>10.483.129</b>	<b>1,15</b>
<b>Österreich</b>				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 20/10/2036	EUR	2.850.000	2.317.484	0,26
			<b>2.317.484</b>	<b>0,26</b>
<b>Belgien</b>				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,45 % 22/06/2043	EUR	6.480.000	7.568.754	0,83
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3 % 22/06/2054	EUR	1.131.000	1.277.520	0,14
			<b>8.846.274</b>	<b>0,97</b>
<b>Brasilien</b>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2027	BRL	1.800.000	3.908.672	0,43
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	2.816.000	2.710.590	0,30
			<b>6.619.262</b>	<b>0,73</b>
<b>Kanada</b>				
Province of Ontario Canada 2,9 % 02/06/2049	CAD	2.990.000	1.867.744	0,21
Province of Quebec Canada 3,5 % 01/12/2048	CAD	2.150.000	1.498.481	0,16
			<b>3.366.225</b>	<b>0,37</b>
<b>China</b>				
Agricultural Development Bank of China 2,96 % 17/04/2030	CNY	68.300.000	9.800.658	1,08
China Development Bank 3,3 % 03/03/2026	CNY	29.000.000	4.172.083	0,46
China Development Bank 3,43 % 14/01/2027	CNY	29.000.000	4.211.219	0,46
China Development Bank 3,07 % 10/03/2030	CNY	59.000.000	8.520.318	0,94
China Government Bond 3,27 % 19/11/2030	CNY	26.400.000	3.906.323	0,43
China Government Bond 2,69 % 15/08/2032	CNY	59.000.000	8.377.315	0,92
China Government Bond 2,8 % 15/11/2032	CNY	38.100.000	5.456.924	0,60
China Government Bond 3,86 % 22/07/2049	CNY	51.000.000	8.443.516	0,93
China Government Bond 3,32 % 15/04/2052	CNY	3.000.000	457.640	0,05
China Government Bond 3,12 % 25/10/2052	CNY	3.400.000	501.182	0,06

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
Export-Import Bank of China (The) 3,23 % 23/03/2030	CNY	60.300.000	8.767.732	0,96
			<b>62.614.910</b>	<b>6,89</b>
<b>Kolumbien</b>				
Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 26/03/2031	COP	3.551.000.000	791.272	0,09
			<b>791.272</b>	<b>0,09</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Czech Republic Government Bond 1,2 % 13/03/2031	CZK	27.200.000	1.027.024	0,11
			<b>1.027.024</b>	<b>0,11</b>
<b>Dänemark</b>				
Denmark Government Bond 2,25 % 15/11/2033	DKK	5.850.000	869.777	0,10
			<b>869.777</b>	<b>0,10</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032	USD	1.520.000	1.387.760	0,15
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	49.500.000	1.032.115	0,11
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	202.250.000	3.764.160	0,42
			<b>6.184.035</b>	<b>0,68</b>
<b>Frankreich</b>				
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125 % 29/09/2031	EUR	1.100.000	993.873	0,11
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2 % 25/05/2048	EUR	1.410.000	1.293.278	0,14
			<b>2.287.151</b>	<b>0,25</b>
<b>Deutschland</b>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5 % 15/02/2028	EUR	8.620.000	9.010.021	0,99
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15/08/2053	EUR	2.700.000	2.698.728	0,30
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04/07/2039	EUR	5.470.000	7.617.918	0,84
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 23/04/2030	EUR	9.240.000	9.007.171	0,99
			<b>28.333.838</b>	<b>3,12</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Ungarn</b>				
Hungary Government Bond 3 % 21/08/2030	HUF	1.132.000.000	2.814.508	0,31
Hungary Government Bond 4,5 % 27/05/2032	HUF	279.000.000	734.770	0,08
Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032	HUF	1.403.020.000	3.753.466	0,41
			<b>7.302.744</b>	<b>0,80</b>
<b>Indonesien</b>				
Indonesia Treasury 7 % 15/02/2033	IDR	50.500.000.000	3.401.050	0,37
Indonesia Treasury 8,375 % 15/03/2034	IDR	72.702.000.000	5.281.130	0,58
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5 % 07/11/2048	USD	800.000	895.516	0,10
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7 % 30/07/2049	USD	580.000	514.237	0,06
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,25 % 25/01/2049	USD	910.000	948.566	0,11
			<b>11.040.499</b>	<b>1,22</b>
<b>Italien</b>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	16.130.000	16.978.323	1,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45 % 01/09/2043	EUR	3.186.000	3.647.126	0,40
			<b>20.625.449</b>	<b>2,27</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	1.890.000	1.768.301	0,19
			<b>1.768.301</b>	<b>0,19</b>
<b>Japan</b>				
Japan Government CPI Linked Bond 0,005 % 10/03/2031	JPY	953.000.000	7.735.110	0,85
Japan Government CPI Linked Bond 0,4 % 20/09/2049	JPY	1.479.000.000	7.831.018	0,86
Japan Government Thirty Year Bond 0,6 % 20/06/2050	JPY	348.000.000	1.926.632	0,21
Japan Government Twenty Year Bond 0,4 % 20/06/2041	JPY	2.663.000.000	16.255.444	1,79
			<b>33.748.204</b>	<b>3,71</b>
<b>Malaysia</b>				
Malaysia Government Bond 3,885 % 15/08/2029	MYR	11.860.000	2.602.343	0,29
Malaysia Government Bond 3,582 % 15/07/2032	MYR	5.500.000	1.175.208	0,13
			<b>3.777.551</b>	<b>0,42</b>

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Mexiko</b>				
Mexican Bonos 8,5 % 31/05/2029	MXN	50.000.000	2.896.554	0,32
Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027	USD	4.140.000	3.865.891	0,43
			<b>6.762.445</b>	<b>0,75</b>
<b>Neuseeland</b>				
New Zealand Government Bond 4,5 % 15/05/2030	NZD	3.610.000	2.323.590	0,26
			<b>2.323.590</b>	<b>0,26</b>
<b>Nigeria</b>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033	USD	980.000	838.419	0,09
			<b>838.419</b>	<b>0,09</b>
<b>Norwegen</b>				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2,125 % 18/05/2032	NOK	4.530.000	410.708	0,05
			<b>410.708</b>	<b>0,05</b>
<b>Peru</b>				
Peru Bonos De Tesoreria 5,4 % 12/08/2034	PEN	22.101.000	5.388.961	0,59
Peru Bonos De Tesoreria, Reg. S 5,35 % 12/08/2040	PEN	2.040.000	473.317	0,05
			<b>5.862.278</b>	<b>0,64</b>
<b>Polen</b>				
Poland Government Bond 1,75 % 25/04/2032	PLN	5.800.000	1.150.880	0,13
			<b>1.150.880</b>	<b>0,13</b>
<b>Rumänien</b>				
Romania Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/09/2033	EUR	1.870.000	2.190.890	0,24
Romania Government Bond, Reg. S 3,75 % 07/02/2034	EUR	2.670.000	2.551.258	0,28
			<b>4.742.148</b>	<b>0,52</b>
<b>Singapur</b>				
Singapore Government Bond 2,625 % 01/08/2032	SGD	2.190.000	1.648.557	0,18
			<b>1.648.557</b>	<b>0,18</b>
<b>Slowenien</b>				
Slovenia Government Bond, Reg. S 5 % 19/09/2033	USD	4.200.000	4.282.005	0,47
			<b>4.282.005</b>	<b>0,47</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien</b>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	2.704.000	2.968.177	0,33
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2066	EUR	465.000	481.930	0,05
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55 % 31/10/2033	EUR	14.740.000	17.100.568	1,88
			<b>20.550.675</b>	<b>2,26</b>
<b>Supranational</b>				
Africa Finance Corp., Reg. S 2,875 % 28/04/2028	USD	1.260.000	1.105.650	0,12
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031	USD	1.930.000	1.639.705	0,18
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22/10/2031	USD	3.270.000	2.794.509	0,31
			<b>5.539.864</b>	<b>0,61</b>
<b>Schweden</b>				
Sweden Government Bond, Reg. S 1,75 % 11/11/2033	SEK	15.600.000	1.515.828	0,17
			<b>1.515.828</b>	<b>0,17</b>
<b>Thailand</b>				
Thailand Government Bond 2 % 17/12/2031	THB	108.200.000	3.029.648	0,33
			<b>3.029.648</b>	<b>0,33</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034	EUR	3.510.000	3.982.979	0,44
UK Treasury, Reg. S 3,5 % 22/10/2025	GBP	22.400.000	28.292.344	3,11
UK Treasury, Reg. S 1,625 % 22/10/2028	GBP	1.660.000	1.956.151	0,21
UK Treasury, Reg. S 3,5 % 22/01/2045	GBP	2.610.000	3.026.854	0,33
UK Treasury, Reg. S 0,625 % 22/10/2050	GBP	7.740.000	4.346.153	0,48
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/09/2039	GBP	2.190.000	2.875.218	0,32
			<b>44.479.699</b>	<b>4,89</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031	USD	1.870.000	1.588.730	0,18
US Treasury 0,625 % 15/08/2030	USD	13.320.000	10.802.728	1,19
US Treasury 1,875 % 15/02/2032	USD	13.700.000	11.786.281	1,30
US Treasury 1,75 % 15/08/2041	USD	9.940.000	6.936.645	0,76
US Treasury 2,75 % 15/08/2047	USD	8.020.000	6.274.553	0,69
US Treasury Bill 0 % 18/04/2024	USD	14.700.000	14.464.707	1,59
			<b>51.853.644</b>	<b>5,71</b>
<b>Uruguay</b>				
Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033	UYU	129.480.000	3.370.559	0,37
			<b>3.370.559</b>	<b>0,37</b>

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Usbekistan</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	1.915.000	2.220.467	0,24
			<b>2.220.467</b>	<b>0,24</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>372.584.543</b>	<b>41,00</b>
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Cayman-Inseln</b>				
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	846.998	711.204	0,08
			<b>711.204</b>	<b>0,08</b>
<b>Frankreich</b>				
CFHL, Reg. S, FRN, Series 2015-2 'D' 6,781 % 28/06/2055	EUR	1.000.000	1.110.700	0,12
Greystone CRE Notes Ltd., FRN, Series 2021-FL3 'A', 144A 6,496 % 15/07/2039	USD	2.000.000	1.985.245	0,22
			<b>3.095.945</b>	<b>0,34</b>
<b>Deutschland</b>				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK5 'A' 6,367 % 17/05/2031	GBP	2.000.000	2.523.571	0,28
			<b>2.523.571</b>	<b>0,28</b>
<b>Griechenland</b>				
LSF11 Boson Investments Sarl, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 3 % 25/11/2060	EUR	3.489.143	3.638.596	0,40
			<b>3.638.596</b>	<b>0,40</b>
<b>Irland</b>				
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 7,996 % 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.256.570	0,14
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 6,876 % 24/02/2058	EUR	317.848	349.487	0,04
Mulcair Securities No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'B' 5,719 % 24/04/2065	EUR	2.200.000	2.425.958	0,26
			<b>4.032.015</b>	<b>0,44</b>
<b>Italien</b>				
Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 6,55 % 01/12/2045	EUR	1.652.181	1.707.400	0,19
Taurus Srl, FRN, Series 2018-HT1 'A' 6,782 % 18/05/2032	EUR	243.855	268.954	0,03
			<b>1.976.354</b>	<b>0,22</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'B' 5,302 % 20/02/2030	EUR	955.630	989.398	0,11
			<b>989.398</b>	<b>0,11</b>
<b>Niederlande</b>				
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'C' 7,346 % 30/12/2063	GBP	1.150.000	1.446.393	0,16
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04I 'A' 6,216 % 25/07/2036	EUR	789.411	866.644	0,10
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04II 'A' 7,236 % 25/01/2037	EUR	872.812	889.856	0,10
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 6,116 % 25/07/2038	EUR	390.266	406.183	0,04
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 5,176 % 25/01/2039	EUR	1.218.190	1.228.799	0,13
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 4,456 % 25/01/2048	EUR	2.177.367	2.235.851	0,25
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 5,316 % 25/04/2039	EUR	3.338.514	3.401.300	0,37
			<b>10.475.026</b>	<b>1,15</b>
<b>Russland</b>				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 5,402 % 18/11/2031	EUR	3.062.367	3.293.749	0,36
			<b>3.293.749</b>	<b>0,36</b>
<b>Spanien</b>				
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 4,056 % 22/03/2044	EUR	1.365.392	1.314.080	0,15
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,952 % 31/10/2039	EUR	1.179.835	1.197.357	0,13
			<b>2.511.437</b>	<b>0,28</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Clavel Residential DAC, FRN, Series 2023-1A 'A', 144A 5,352 % 28/01/2076	EUR	2.487.536	2.740.131	0,30
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 5,64 % 15/06/2044	GBP	1.450.000	1.694.999	0,19
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 5,916 % 15/09/2044	GBP	2.800.000	3.279.947	0,36
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 6,087 % 13/09/2045	GBP	1.055.528	1.264.385	0,14
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 5,055 % 01/01/2061	EUR	607.987	578.147	0,06
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 5,711 % 15/10/2048	GBP	1.519.229	1.908.441	0,21
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042	USD	938.081	581.610	0,06
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 6,34 % 15/12/2050	GBP	1.424.655	1.741.588	0,19
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 5,402 % 22/01/2032	EUR	1.443.750	1.507.201	0,17

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., FRN, Series 2021-1A 'B', 144A 6,717 % 17/11/2051	GBP	2.600.000	3.136.167	0,35
			<b>18.432.616</b>	<b>2,03</b>

#### Vereinigte Staaten von Amerika

280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 6,912 % 15/09/2034	USD	4.000.000	3.678.500	0,41
Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-C 'A', 144A 2,115 % 25/01/2061	USD	300.260	291.382	0,03
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6 % 25/04/2036	USD	244.649	125.381	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6 % 25/04/2037	USD	686.180	384.221	0,04
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-KEYS 'C', 144A 7,384 % 15/06/2035	USD	1.800.000	1.742.754	0,19
B2R Mortgage Trust, FRN, Series 2015-1 'D', 144A 4,831 % 15/05/2048	USD	2.000.000	1.968.714	0,22
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 6 % 25/07/2046	USD	226.166	180.394	0,02
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6 % 25/07/2037	USD	265.745	218.656	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'M1', 144A 7,57 % 25/01/2038	USD	2.500.000	2.205.840	0,24
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'A', 144A 6,859 % 15/12/2035	USD	2.100.000	2.002.723	0,22
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'B', 144A 7,059 % 15/12/2035	USD	6.000.000	5.076.865	0,56
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,909 % 15/07/2035	USD	4.000.000	3.971.986	0,44
Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078	USD	2.400.000	2.197.365	0,24
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4 % 25/10/2068	USD	302.156	302.336	0,03
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4 % 25/10/2068	USD	6.109.766	6.022.307	0,66
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4 % 25/10/2068	USD	2.443.907	2.365.140	0,26
Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967 % 15/04/2039	USD	919.613	802.627	0,09
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'A', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	1.478.465	1.453.486	0,16
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M1', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	3.000.000	2.747.789	0,30
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,114 % 25/03/2037	USD	369.118	348.996	0,04
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-8 '1A11' 5,25 % 25/07/2034	USD	795.651	764.086	0,08
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,734 % 15/07/2047	USD	594.000	536.831	0,06
Conseco Finance Corp., FRN, Series 1997-7 'M1' 7,03 % 15/07/2028	USD	945.476	902.403	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Conseco Finance Corp., FRN, Series 1998-8 'M1' 6,98 % 01/09/2030	USD	4.135.324	3.913.909	0,43
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, Series 2005-3 'AF5B' 6,095 % 25/08/2035	USD	328.989	323.983	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K038 'X1' 1,051 % 25/03/2024	USD	11.084.055	6.413	0,00
FHLMC A64548 6 % 01/08/2037	USD	3.330	3.435	0,00
FHLMC G00876 6,5 % 01/01/2028	USD	605	624	0,00
FHLMC G05631 7,5 % 01/05/2035	USD	2.739	2.826	0,00
FHLMC G05639 8 % 01/08/2032	USD	1.407	1.468	0,00
FHLMC G05640 8,5 % 01/08/2031	USD	1.757	1.853	0,00
FHLMC G60038 3,5 % 01/01/2044	USD	498.887	472.267	0,05
FHLMC RE6004 3,5 % 01/08/2049	USD	149.993	136.393	0,02
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '1A' 3 % 25/09/2045	USD	181.215	158.435	0,02
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3 % 25/07/2046	USD	57.445	50.162	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series MR-1 '1A' 3,5 % 25/05/2045	USD	71.394	63.218	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '2A' 3,5 % 25/09/2045	USD	149.493	135.427	0,02
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '2A' 3,5 % 25/07/2046	USD	88.307	79.948	0,01
FNMA MA3647 3,5 % 01/04/2049	USD	28.234	25.538	0,00
FNMA MA3652 4,5 % 01/03/2049	USD	182.296	174.128	0,02
FNMA MA3725 3,5 % 01/07/2049	USD	95.444	86.331	0,01
GNMA, IO, Series 2013-71 'IG' 3,5 % 20/05/2043	USD	1.280.687	142.820	0,02
GNMA BL6438 4,5 % 20/04/2049	USD	36.868	35.982	0,00
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-PTC 'A', 144A 6,859 % 15/04/2031	USD	2.500.000	1.658.925	0,18
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 4,303 % 25/06/2037	USD	317.382	250.725	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,671 % 15/04/2047	USD	1.515.000	1.405.705	0,15
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 3,982 % 15/09/2047	USD	290.000	250.502	0,03
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M1' 6,37 % 25/04/2034	USD	458.569	437.810	0,05
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 4,757 % 25/12/2034	USD	124.374	116.625	0,01
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 6,11 % 25/02/2035	USD	398.646	383.842	0,04
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 6,37 % 25/10/2035	USD	182.925	177.171	0,02
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 6,941 % 15/07/2036	USD	2.080.549	1.890.506	0,21
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025	USD	917.823	897.579	0,10
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 8,857 % 25/08/2025	USD	1.961.538	1.964.072	0,22
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 9,587 % 25/05/2027	USD	5.000.000	5.009.833	0,55

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
PRPM LLC, Series 2022-2 'A1', 144A 5 % 25/03/2027	USD	2.412.905	2.369.723	0,26
RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6 % 25/01/2037	USD	125.131	100.026	0,01
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044	USD	2.576.084	2.075.853	0,23
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-3 'A' 6,23 % 25/12/2032	USD	686.353	634.349	0,07
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-4 'A' 6,71 % 25/03/2033	USD	339.721	312.122	0,03
Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A6 '2A6' 6 % 25/07/2036	USD	178.232	98.241	0,01
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3 % 25/08/2058	USD	352.114	299.000	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3 % 25/10/2058	USD	230.303	196.050	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4 % 25/08/2058	USD	224.743	210.111	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4 % 25/10/2058	USD	217.644	202.343	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3 % 25/05/2057	USD	824.443	710.810	0,08
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 4,475 % 15/12/2033	EUR	2.376.515	2.431.790	0,27
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 4,506 % 25/07/2039	EUR	1.112.581	1.170.965	0,13
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 '6A' 6,954 % 25/02/2034	USD	294.112	271.869	0,03
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK2 'A' 6,537 % 17/11/2029	GBP	1.139.757	1.441.551	0,16
TYSN Mortgage Trust, FRN, Series 2023-CRNR 'A', 144A 6,799 % 10/12/2033	USD	2.000.000	2.089.718	0,23
UMBS 3 % 01/06/2052	USD	9.158.995	8.115.709	0,89
UMBS 2,5 % 01/09/2052	USD	14.146.071	12.039.163	1,32
UMBS 4,5 % 01/04/2053	USD	1.301.493	1.263.456	0,14
UMBS 5,5 % 01/08/2053	USD	3.951.216	3.981.405	0,44
UMBS 251898 6,5 % 01/08/2028	USD	377	390	0,00
UMBS 252589 6,5 % 01/05/2029	USD	656	684	0,00
UMBS 253794 6,5 % 01/05/2031	USD	907	940	0,00
UMBS 253894 6,5 % 01/08/2031	USD	2.888	2.972	0,00
UMBS 485674 6,5 % 01/03/2029	USD	923	966	0,00
UMBS 490758 6,5 % 01/03/2029	USD	13.873	14.466	0,00
UMBS 496029 6,5 % 01/01/2029	USD	36	37	0,00
UMBS 653071 6,5 % 01/07/2032	USD	1.166	1.217	0,00
UMBS 675952 6,5 % 01/04/2032	USD	456	476	0,00
UMBS 702022 6,5 % 01/05/2033	USD	333	350	0,00
UMBS 962304 5,5 % 01/03/2038	USD	12.956	13.359	0,00
UMBS AD0273 8,5 % 01/10/2032	USD	3.148	3.344	0,00
UMBS AH2962 5 % 01/01/2041	USD	29.487	29.959	0,00
UMBS AH5714 5 % 01/02/2041	USD	98.222	99.864	0,01
UMBS AJ2800 4 % 01/11/2041	USD	138.030	134.256	0,02
UMBS AJ9630 4 % 01/12/2041	USD	463.952	452.645	0,05
UMBS AU1323 4 % 01/07/2043	USD	291.162	283.655	0,03
UMBS BM5827 5 % 01/04/2049	USD	49.165	49.671	0,01
UMBS MA2512 4 % 01/01/2046	USD	94.815	91.448	0,01
UMBS MA3527 5 % 01/11/2048	USD	62.955	63.170	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,004 % 15/10/2057	USD	1.000.000	631.270	0,07
			<b>102.438.630</b>	<b>11,27</b>
<b>Usbekistan</b>				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 4,366 % 25/02/2058	EUR	3.572.018	3.733.875	0,41
			<b>3.733.875</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>157.852.416</b>	<b>17,37</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>793.132.727</b>	<b>87,27</b>

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Deutschland</b>				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 12/06/2022*	EUR	1.163.744	1.249.616	0,14
			<b>1.249.616</b>	<b>0,14</b>
<b>Mazedonien</b>				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 06/12/2024*	EUR	1.435.146	1.541.046	0,17
			<b>1.541.046</b>	<b>0,17</b>
<b>San Marino</b>				
Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 0 % 31/12/2036	EUR	2.000.000	2.178.512	0,24
			<b>2.178.512</b>	<b>0,24</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>4.969.174</b>	<b>0,55</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
University of Michigan 4,454 % 01/04/2122	USD	1.530.000	1.392.283	0,15
			<b>1.392.283</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>1.392.283</b>	<b>0,15</b>
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5 % 25/02/2036*	USD	98.462	49.671	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SCO1 '2A' 4 % 25/05/2045*	USD	17.715	15.202	0,00
GNMA 5 % 20/12/2048*	USD	24.238	22.728	0,00
			<b>87.601</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>87.601</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>6.449.058</b>	<b>0,71</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve	USD	57.101.064	57.101.064	6,28
			<b>57.101.064</b>	<b>6,28</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>57.101.064</b>	<b>6,28</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Class MS Reserve 0 % <sup>1</sup>	EUR	3.858	4.271	0,00
			<b>4.271</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds</b>			<b>4.271</b>	<b>0,00</b>
<b>Exchange Traded Funds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
iShares Core EUR Corp. Bond Fund	EUR	22.000	2.935.144	0,33
iShares USD Corp Bond Fund	USD	42.000	4.386.900	0,48
			<b>7.322.044</b>	<b>0,81</b>
<b>Summe Exchange Traded Funds</b>			<b>11.611.084</b>	<b>1,28</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>68.716.419</b>	<b>7,56</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>868.298.204</b>	<b>95,54</b>
<b>Barmittel</b>			<b>13.963.000</b>	<b>1,54</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>26.596.204</b>	<b>2,92</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>908.857.408</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Bezeichnung der Anlage	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 3,00 %, 15/01/2053	USD	9.000.000	8.156.889	126.498	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 3,00 %, 15/12/2053	USD	9.000.000	8.152.529	301.611	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 3,50 %, 31/12/2049	USD	5.000.000	4.661.028	56.926	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,00 %, 25/01/2053	USD	12.900.000	11.423.462	387.915	0,04
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,00 %, 25/01/2053	USD	7.300.000	6.905.504	187.508	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,50 %, 25/01/2053	USD	4.100.000	3.978.093	91.261	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,00 %, 25/01/2053	USD	18.080.000	17.900.941	344.979	0,04
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50 %, 25/01/2053	USD	11.850.000	11.912.479	166.630	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/01/2053	USD	5.700.000	5.792.435	52.134	0,01
<b>Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen</b>				<b>78.883.360</b>	<b>1.715.462</b>	<b>0,19</b>
<b>To-Be-Announced-Kontrakte, netto</b>				<b>78.883.360</b>	<b>1.715.462</b>	<b>0,19</b>

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
5.657.303	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 9,94 %	02.01.2029	716	0,00
5.453.518	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,24 %	02.01.2031	12.488	0,00
5.453.518	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,24 %	02.01.2031	12.489	0,00
8.448.896	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,785 %	04.01.2027	53.642	0,01
118.849.447	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,445 %	04.12.2025	102.333	0,01
118.355.553	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,47 %	04.12.2025	107.551	0,01
14.245.094	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,99 %	04.01.2027	109.561	0,01
237.205.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,483 %	01.12.2025	216.557	0,03
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>615.337</b>	<b>0,07</b>
52.900.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,87 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR	01.12.2033	(245,978)	(0,03)
26.450.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,925 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR	04.12.2033	(136,264)	(0,02)
26.450.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,893 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR	04.12.2033	(128,799)	(0,01)
1.300.000.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 0,628 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	12.12.2028	(91,530)	(0,01)
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva</b>					<b>(602,571)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>12,766</b>	<b>0,00</b>

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Inflationsswapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
7.880.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats-FRCPI; Erhalt: Festzins 2,842 %	15.08.2028	338.788	0,04
4.050.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,146 %	15.12.2033	11.219	0,00
<b>Gesamtmarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>					<b>350,007</b>	<b>0,04</b>
<b>Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>					<b>350,007</b>	<b>0,04</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 07/03/2024	100	EUR	13.198.761	212.544	0,02
Euro-BTP, 07/03/2024	41	EUR	5.415.123	202.124	0,02
Euro-Bund, 07/03/2024	61	EUR	9.262.003	235.913	0,03
Euro-Schatz, 07/03/2024	15	EUR	1.768.765	11.712	0,00
Korea 10 Year Bond, 19/03/2024	186	KRW	16.680.643	234.839	0,03
Long Gilt, 26/03/2024	51	GBP	6.666.440	159.889	0,02
US 2 Year Note, 28/03/2024	219	USD	45.060.961	441.449	0,05
US 5 Year Note, 28/03/2024	439	USD	47.676.086	798.256	0,09
US 10 Year Note, 19/03/2024	88	USD	9.915.125	225.500	0,02
US Long Bond, 19/03/2024	299	USD	37.262.875	2.681.604	0,29
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>5.203.830</b>	<b>0,57</b>
Japan 10 Year Bond, 13/03/2024	(5)	JPY	(5.184.282)	(30,901)	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(189)	USD	(22.263.610)	(920,715)	(0,10)
US Ultra Bond, 19/03/2024	(13)	USD	(1.735.500)	(151,039)	(0,02)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(1.102.655)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>4.101.175</b>	<b>0,45</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	7.034	USD	7.787	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	5.018	EUR	4.533	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	13.990.000	USD	15.363.021	19.01.2024	Goldman Sachs	134.272	0,02
EUR	2.910.000	USD	3.192.346	19.01.2024	HSBC	31.180	0,00
CAD	3.198.000	USD	2.356.105	22.01.2024	BNP Paribas	62.556	0,01
SGD	422.000	USD	310.959	22.01.2024	Goldman Sachs	9.084	0,00
DKK	4.473.000	USD	653.528	23.01.2024	Citigroup	11.599	0,00
NOK	3.087.000	USD	285.051	23.01.2024	Goldman Sachs	19.905	0,00
RON	5.153.000	USD	1.124.391	23.01.2024	Goldman Sachs	21.794	0,00
SEK	14.193.000	USD	1.348.681	23.01.2024	Goldman Sachs	64.500	0,01
AUD	7.818.000	USD	5.185.326	24.01.2024	RBC	147.777	0,02
AUD	29.153.000	USD	19.021.954	24.01.2024	Westpac Banking	864.965	0,10
NZD	10.210.775	USD	6.325.453	24.01.2024	UBS	141.588	0,02
ZAR	3.837.000	USD	208.666	24.01.2024	State Street	235	0,00
CHF	3.599.000	USD	4.100.967	25.01.2024	Barclays	203.687	0,02
PLN	1.475.000	USD	368.255	25.01.2024	State Street	7.515	0,00
GBP	2.070.000	USD	2.615.983	29.01.2024	Merrill Lynch	20.367	0,00
JPY	206.714.000	USD	1.409.149	30.01.2024	ANZ	58.180	0,01
JPY	742.420.779	USD	5.110.729	30.01.2024	Citigroup	159.237	0,02



# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
JPY	7.382.000.000	USD	50.587.457	30.01.2024	Commonwealth Bank of Australia	1.812.599	0,20
JPY	1.377.760.000	USD	9.364.019	30.01.2024	Goldman Sachs	415.810	0,05
BRL	8.460.956	USD	1.717.089	31.01.2024	BNP Paribas	21.835	0,00
BRL	8.159.044	USD	1.656.154	31.01.2024	Goldman Sachs	20.720	0,00
CLP	435.840.000	USD	496.214	31.01.2024	Barclays	1.092	0,00
CNH	358.000	USD	50.278	31.01.2024	UBS	66	0,00
COP	3.372.350.000	USD	840.775	31.01.2024	Merrill Lynch	24.330	0,00
KRW	11.010.181.000	USD	8.473.542	31.01.2024	Barclays	30.524	0,00
KRW	1.094.630.000	USD	845.209	31.01.2024	Merrill Lynch	264	0,00
PEN	7.780.000	USD	2.078.547	31.01.2024	Goldman Sachs	20.314	0,00
PEN	7.976.000	USD	2.137.192	31.01.2024	RBC	14.545	0,00

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 4.320.540 0,48**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	5.541	EUR	4.990	03.01.2024	J.P. Morgan	17	0,00
AUD	712.157	EUR	432.676	31.01.2024	J.P. Morgan	6.379	0,00
BRL	2.437.504	EUR	451.239	31.01.2024	J.P. Morgan	841	0,00
CAD	680.044	EUR	455.187	31.01.2024	J.P. Morgan	9.888	0,00
CHF	74.546	EUR	77.604	31.01.2024	J.P. Morgan	3.210	0,00
CNH	54	EUR	7	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
DKK	680	EUR	91	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	652	AUD	1.056	31.01.2024	J.P. Morgan	2	0,00
EUR	2.087.925	BRL	11.198.742	31.01.2024	J.P. Morgan	12.511	0,00
EUR	34.879	CAD	51.101	31.01.2024	J.P. Morgan	4	0,00
EUR	2.873.822	CNH	22.337.362	31.01.2024	J.P. Morgan	43.945	0,00
EUR	19.854.365	CNY	154.166.831	31.01.2024	J.P. Morgan	243.357	0,03
EUR	229.249	CZK	5.622.727	31.01.2024	J.P. Morgan	2.519	0,00
EUR	57	DKK	424	31.01.2024	J.P. Morgan	-	0,00
EUR	1.794.322	GBP	1.559.248	31.01.2024	J.P. Morgan	2.822	0,00
EUR	109.998	HUF	42.155.481	31.01.2024	J.P. Morgan	445	0,00
EUR	2.273.642	IDR	38.695.773.606	31.01.2024	J.P. Morgan	10.336	0,00
EUR	548.475	JPY	85.070.666	31.01.2024	J.P. Morgan	3.932	0,00
EUR	2.244.117	KRW	3.180.614.050	31.01.2024	J.P. Morgan	30.578	0,00
EUR	12.811	NZD	22.389	31.01.2024	J.P. Morgan	18	0,00
EUR	6.724	PLN	29.214	31.01.2024	J.P. Morgan	10	0,00
EUR	27	RON	134	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	19.343	SEK	213.329	31.01.2024	J.P. Morgan	190	0,00
EUR	352.810	SGD	514.879	31.01.2024	J.P. Morgan	371	0,00
EUR	3	TRY	94	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	119.839.262	USD	130.955.765	31.01.2024	J.P. Morgan	1.865.972	0,21
EUR	1.365	ZAR	27.674	31.01.2024	J.P. Morgan	7	0,00
GBP	659	EUR	754	31.01.2024	J.P. Morgan	3	0,00
HUF	4.765.240	EUR	12.367	31.01.2024	J.P. Morgan	25	0,00
MXN	1.206.841	EUR	63.373	31.01.2024	J.P. Morgan	802	0,00
NOK	201.496	EUR	17.207	31.01.2024	J.P. Morgan	839	0,00
NZD	40.587	EUR	22.594	31.01.2024	J.P. Morgan	666	0,00
PLN	28.446	EUR	6.487	31.01.2024	J.P. Morgan	56	0,00
RON	108.993	EUR	21.857	31.01.2024	J.P. Morgan	16	0,00
SEK	1.019.943	EUR	89.816	31.01.2024	J.P. Morgan	2.044	0,00
SGD	54.875	EUR	37.529	31.01.2024	J.P. Morgan	41	0,00
THB	1.727.354	EUR	45.507	31.01.2024	J.P. Morgan	307	0,00
USD	42.100	EUR	37.875	31.01.2024	J.P. Morgan	123	0,00
ZAR	117.529	EUR	5.703	31.01.2024	J.P. Morgan	74	0,00

#### In JPY abgesicherte Anteilsklasse

AUD	227.774	JPY	21.616.821	31.01.2024	J.P. Morgan	1.949	0,00
CHF	27.144	JPY	4.545.656	31.01.2024	J.P. Morgan	217	0,00
HUF	617.085	JPY	249.746	31.01.2024	J.P. Morgan	5	0,00
JPY	318.917.793	AUD	3.292.856	31.01.2024	J.P. Morgan	17.338	0,00
JPY	88.424.983	BRL	2.944.324	31.01.2024	J.P. Morgan	22.647	0,00
JPY	59.689.586	CAD	554.250	31.01.2024	J.P. Morgan	4.530	0,00
JPY	140.447.827	CNH	6.799.857	31.01.2024	J.P. Morgan	40.878	0,01
JPY	1.036.209.058	CNY	49.765.895	31.01.2024	J.P. Morgan	331.726	0,04
JPY	11.372.736	CZK	1.732.282	31.01.2024	J.P. Morgan	3.238	0,00
JPY	17.139.437	DKK	792.069	31.01.2024	J.P. Morgan	3.849	0,00
JPY	2.016.074.623	EUR	12.513.159	31.01.2024	J.P. Morgan	444.410	0,05

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
JPY	370.120.604	GBP	2.007.020	31.01.2024	J.P. Morgan	71.505	0,01
JPY	7.298.592	HUF	17.512.285	31.01.2024	J.P. Morgan	1.357	0,00
JPY	119.285.362	IDR	12.760.238.491	31.01.2024	J.P. Morgan	19.303	0,00
JPY	112.228.695	KRW	986.041.623	31.01.2024	J.P. Morgan	35.168	0,01
JPY	29.833.267	MXN	3.506.783	31.01.2024	J.P. Morgan	5.378	0,00
JPY	146.232	NOK	10.507	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
JPY	602.789	NZD	6.730	31.01.2024	J.P. Morgan	17	0,00
JPY	17.946.534	PLN	489.440	31.01.2024	J.P. Morgan	2.733	0,00
JPY	12.905.269	RON	399.280	31.01.2024	J.P. Morgan	2.820	0,00
JPY	33.184.758	SEK	2.352.711	31.01.2024	J.P. Morgan	1.254	0,00
JPY	22.080.093	SGD	199.874	31.01.2024	J.P. Morgan	5.105	0,00
JPY	27.191.198	THB	6.453.300	31.01.2024	J.P. Morgan	3.468	0,00
JPY	178	TRY	37	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
JPY	4.059.837.025	USD	27.464.020	31.01.2024	J.P. Morgan	1.358.845	0,14
JPY	2.348.191	ZAR	299.882	31.01.2024	J.P. Morgan	355	0,00
NOK	69.980	JPY	958.648	31.01.2024	J.P. Morgan	108	0,00
SEK	42.928	JPY	590.906	31.01.2024	J.P. Morgan	81	0,00
ZAR	6.881	JPY	52.082	31.01.2024	J.P. Morgan	5	0,00

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 4.620.639 0,50**

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 8.941.179 0,98**

USD	2.982	EUR	2.693	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	16.245.052	EUR	14.817.575	19.01.2024	Barclays	(168,980)	(0,02)
USD	825.035	EUR	750.000	19.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5,771)	0,00
USD	965.976	EUR	881.297	19.01.2024	Citigroup	(10,273)	0,00
USD	18.739.712	EUR	17.476.000	19.01.2024	Credit Lyonnais	(619,165)	(0,07)
USD	2.517.603	EUR	2.300.000	19.01.2024	RBC	(30,201)	0,00
USD	5.956.204	EUR	5.515.972	19.01.2024	State Street	(154,063)	(0,03)
USD	402.392	CAD	546.197	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(10,699)	0,00
USD	1.722.171	CAD	2.335.000	22.01.2024	Goldman Sachs	(43,800)	(0,01)
USD	1.002.388	CAD	1.360.155	22.01.2024	HSBC	(26,304)	0,00
USD	324.035	MXN	5.756.000	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(15,365)	0,00
USD	646.598	AUD	975.658	24.01.2024	Citigroup	(18,954)	0,00
USD	1.921.976	AUD	2.926.000	24.01.2024	Goldman Sachs	(74,015)	(0,01)
USD	655.345	NZD	1.075.376	24.01.2024	Barclays	(25,750)	0,00
USD	6.017.980	NZD	10.045.000	24.01.2024	Credit Lyonnais	(344,067)	(0,04)
USD	540.512	THB	18.837.000	24.01.2024	Barclays	(12,462)	0,00
USD	6.084.442	HUF	21.304.370.000	25.01.2024	BNP Paribas	(59,806)	(0,01)
USD	436.512	HUF	152.487.758	25.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3,268)	0,00
USD	6.145.862	GBP	4.861.836	29.01.2024	Barclays	(46,169)	(0,01)
USD	1.407.081	GBP	1.111.491	29.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(8,513)	0,00
USD	33.026.595	GBP	26.479.000	29.01.2024	Westpac Banking	(697,038)	(0,08)
USD	3.589.836	JPY	528.067.148	30.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(158,572)	(0,02)
USD	730.375	JPY	107.760.969	30.01.2024	State Street	(34,550)	(0,01)
CNH	84.620.000	USD	11.909.587	31.01.2024	RBC	(9,852)	0,00
CNY	8.075.000	USD	1.140.376	31.01.2024	Citigroup	(525)	0,00
USD	3.344.606	BRL	16.615.000	31.01.2024	BNP Paribas	(70,164)	(0,01)
USD	6.133.237	CNH	43.800.000	31.01.2024	Credit Lyonnais	(26,162)	0,00
USD	6.69.430	COP	2.749.850.000	31.01.2024	J.P. Morgan	(35,987)	(0,01)
USD	2.738.806	IDR	42.268.000.000	31.01.2024	Citigroup	(2,485)	0,00
USD	1.546.615	IDR	23.925.000.000	31.01.2024	UBS	(5,042)	0,00
USD	1.335.874	MYR	6.205.000	31.01.2024	Goldman Sachs	(17,537)	0,00
USD	1.996.586	PEN	7.485.000	31.01.2024	BNP Paribas	(22,691)	0,00
USD	5.152.485	PEN	19.311.000	31.01.2024	Goldman Sachs	(57,166)	(0,01)

**Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (2.815.396) (0,34)**

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	3.322	USD	3.689	03.01.2024	J.P. Morgan	(11)	0,00
USD	20.990	EUR	18.966	03.01.2024	J.P. Morgan	(6)	0,00
AUD	161	EUR	99	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
BRL	6.338.627	EUR	1.183.452	31.01.2024	J.P. Morgan	(8,923)	0,00
CAD	134	EUR	92	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
CNH	10.165.523	EUR	1.316.441	31.01.2024	J.P. Morgan	(29,521)	0,00
CNY	38.662.187	EUR	4.981.289	31.01.2024	J.P. Morgan	(63,447)	0,00
DKK	489.588	EUR	20.137	31.01.2024	J.P. Morgan	(412)	0,00
EUR	225.733	EUR	30.300	31.01.2024	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	6.671.544	AUD	11.092.424	31.01.2024	J.P. Morgan	(174,435)	(0,02)
EUR	379.837	BRL	2.059.055	31.01.2024	J.P. Morgan	(2,198)	0,00
EUR	1.742.620	CAD	2.593.148	31.01.2024	J.P. Morgan	(30,067)	0,00
EUR	959.719	CHF	920.210	31.01.2024	J.P. Morgan	(37,692)	0,00
EUR	22	CZK	538	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	351.324	DKK	2.617.613	31.01.2024	J.P. Morgan	(29)	0,00
EUR	5.641.667	GBP	4.925.710	31.01.2024	J.P. Morgan	(20,616)	0,00
EUR	116.024	HUF	44.749.563	31.01.2024	J.P. Morgan	(348)	0,00
EUR	144.373	IDR	2.468.785.482	31.01.2024	J.P. Morgan	(100)	0,00
EUR	19.753.708	JPY	3.185.461.033	31.01.2024	J.P. Morgan	(721,547)	(0,08)
EUR	610.632	MXN	11.587.339	31.01.2024	J.P. Morgan	(5,297)	0,00
EUR	165.164	NOK	1.934.574	31.01.2024	J.P. Morgan	(8,098)	0,00
EUR	284.302	NZD	514.314	31.01.2024	J.P. Morgan	(10,652)	0,00
EUR	359.396	PLN	1.578.069	31.01.2024	J.P. Morgan	(3,661)	0,00
EUR	664.106	SEK	7.588.169	31.01.2024	J.P. Morgan	(19,766)	0,00
EUR	91.088	SGD	133.470	31.01.2024	J.P. Morgan	(314)	0,00
EUR	552.043	THB	21.127.386	31.01.2024	J.P. Morgan	(8,803)	0,00
EUR	25.259	USD	28.077	31.01.2024	J.P. Morgan	(81)	0,00
EUR	46.904	ZAR	966.020	31.01.2024	J.P. Morgan	(574)	0,00
GBP	1.801	EUR	2.085	31.01.2024	J.P. Morgan	(17)	0,00
HUF	18.076.747	EUR	47.163	31.01.2024	J.P. Morgan	(185)	0,00
IDR	15.786.917.231	EUR	926.643	31.01.2024	J.P. Morgan	(3,167)	0,00
JPY	41.789.370	EUR	269.666	31.01.2024	J.P. Morgan	(2,196)	0,00
KRW	66.538.049	EUR	47.036	31.01.2024	J.P. Morgan	(739)	0,00
MXN	293	EUR	16	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
PLN	130.478	EUR	30.099	31.01.2024	J.P. Morgan	(122)	0,00
RON	24.453	EUR	4.909	31.01.2024	J.P. Morgan	(3)	0,00
SEK	29	EUR	3	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	102	EUR	70	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	4.023.274	EUR	3.687.277	31.01.2024	J.P. Morgan	(63,460)	0,00
ZAR	63	EUR	3	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00

### In JPY abgesicherte Anteilsklasse

BRL	2.777.041	JPY	82.025.061	31.01.2024	J.P. Morgan	(11,591)	0,00
CAD	207.892	JPY	22.350.397	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,426)	0,00
CNH	3.151.052	JPY	64.397.149	31.01.2024	J.P. Morgan	(14,070)	0,00
CNY	15.348.650	JPY	319.235.165	31.01.2024	J.P. Morgan	(99,829)	(0,01)
CZK	173.078	JPY	1.145.492	31.01.2024	J.P. Morgan	(389)	0,00
DKK	82.857	JPY	1.792.082	31.01.2024	J.P. Morgan	(396)	0,00
EUR	258.954	RON	1.292.060	31.01.2024	J.P. Morgan	(349)	0,00
GBP	42.509	JPY	7.893.731	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,902)	0,00
HUF	7.068.271	JPY	2.939.537	31.01.2024	J.P. Morgan	(503)	0,00
IDR	4.979.316.890	JPY	46.583.572	31.01.2024	J.P. Morgan	(7,787)	0,00
JPY	7.028.740	AUD	73.804	31.01.2024	J.P. Morgan	(458)	0,00
JPY	34.228.216	BRL	1.186.831	31.01.2024	J.P. Morgan	(918)	0,00
JPY	27.152.588	CAD	255.767	31.01.2024	J.P. Morgan	(693)	0,00
JPY	47.508.097	CHF	282.640	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,001)	0,00
JPY	3.999.475	HUF	9.892.230	31.01.2024	J.P. Morgan	(109)	0,00
JPY	535.550	MXN	64.612	31.01.2024	J.P. Morgan	(1)	0,00
JPY	8.029.158	NOK	585.130	31.01.2024	J.P. Morgan	(813)	0,00
JPY	14.195.144	NZD	159.681	31.01.2024	J.P. Morgan	(360)	0,00
JPY	810.724	SEK	57.904	31.01.2024	J.P. Morgan	(12)	0,00
JPY	65.894	ZAR	8.618	31.01.2024	J.P. Morgan	(1)	0,00
KRW	44.341.313	JPY	5.044.684	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,566)	0,00
MXN	439.055	JPY	3.715.899	31.01.2024	J.P. Morgan	(536)	0,00
NZD	15.938	JPY	1.427.756	31.01.2024	J.P. Morgan	(41)	0,00
PLN	58.280	JPY	2.158.413	31.01.2024	J.P. Morgan	(477)	0,00
RON	47.903	JPY	1.542.577	31.01.2024	J.P. Morgan	(298)	0,00
SEK	316.269	JPY	4.476.243	31.01.2024	J.P. Morgan	(277)	0,00

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	20.095	JPY	2.210.709	31.01.2024	J.P. Morgan	(448)	0,00
THB	697.791	JPY	2.955.359	31.01.2024	J.P. Morgan	(483)	0,00
USD	903.245	JPY	132.643.295	31.01.2024	J.P. Morgan	(38,458)	(0,01)
ZAR	36.590	JPY	285.652	31.01.2024	J.P. Morgan	(37)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.401.717)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.217.113)</b>	<b>(0,46)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>4.724.066</b>	<b>0,52</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Bond Fund</b>				
Barmittel	BNP Paribas	USD	277.551	–
Barmittel	Credit Agricole	USD	–	1.060.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	–	1.668.678
Barmittel	J.P. Morgan	USD	310.000	–
Barmittel	State Street	USD	–	20.000
Barmittel	Wells Fargo Securities	USD	1.080.000	–
			<b>1.667.551</b>	<b>2.748.678</b>

# Global Convertible Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Wandelschuldverschreibungen, die von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeit in Industrie- oder Schwellenländern begeben werden und die auf beliebige internationale Währungen lauten.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>				
Axon Enterprise, Inc. 0,5 % 15/12/2027	USD	4.570.000	5.787.905	0,81
Safran SA, Reg. S 0 % 01/04/2028	EUR	4.437.000	9.233.346	1,29
			<b>15.021.251</b>	<b>2,10</b>
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>				
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1,5 % 01/09/2027	USD	7.995.000	7.623.888	1,06
			<b>7.623.888</b>	<b>1,06</b>
<b>Kfz-Bauteile</b>				
Pirelli & C SpA, Reg. S 0 % 22/12/2025	EUR	5.000.000	5.492.485	0,77
			<b>5.492.485</b>	<b>0,77</b>
<b>Automobile</b>				
Ford Motor Co. 0 % 15/03/2026	USD	11.865.000	11.910.576	1,67
Li Auto, Inc. 0,25 % 01/05/2028	USD	3.735.000	5.453.912	0,76
Rivian Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/03/2029	USD	4.000.000	5.689.255	0,79
			<b>23.053.743</b>	<b>3,22</b>
<b>Banken</b>				
BNP Paribas SA, Reg. S 0 % 13/05/2025	EUR	3.500.000	4.682.793	0,65
			<b>4.682.793</b>	<b>0,65</b>
<b>Getränke</b>				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2,625 % 24/02/2026	EUR	6.200.000	6.873.215	0,96
			<b>6.873.215</b>	<b>0,96</b>
<b>Biotechnologie</b>				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 1 % 15/09/2027	USD	6.975.000	7.003.768	0,98
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1,25 % 15/05/2027	USD	8.275.000	8.554.115	1,20
Cytokinetics, Inc. 3,5 % 01/07/2027	USD	4.135.000	7.326.432	1,02
Exact Sciences Corp. 0,375 % 01/03/2028	USD	7.745.000	7.333.217	1,02
Halozyne Therapeutics, Inc. 1 % 15/08/2028	USD	6.500.000	6.064.353	0,85
Insmad, Inc. 0,75 % 01/06/2028	USD	4.765.000	5.518.878	0,77
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0 % 01/04/2026	USD	5.015.000	5.266.580	0,73
Sarepta Therapeutics, Inc. 1,25 % 15/09/2027	USD	8.035.000	8.200.811	1,14
			<b>55.268.154</b>	<b>7,71</b>
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
Etsy, Inc. 0,25 % 15/06/2028	USD	4.445.000	3.577.397	0,50
Match Group Financeco 3, Inc., 144A 2 % 15/01/2030	USD	5.055.000	4.419.844	0,62
			<b>7.997.241</b>	<b>1,12</b>

# Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kapitalmärkte</b>				
Ares Capital Corp. 4,625 % 01/03/2024	USD	5.250.000	5.434.024	0,76
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0 % 29/04/2025	EUR	3.400.000	4.165.096	0,58
Merrill Lynch BV, Reg. S 0 % 30/01/2026	EUR	4.600.000	5.219.073	0,73
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0 % 01/02/2025	USD	4.310.000	4.288.488	0,60
Selena SARL, Reg. S 0 % 25/06/2025	EUR	4.100.000	4.323.544	0,60
			<b>23.430.225</b>	<b>3,27</b>
<b>Chemie</b>				
LG Chem Ltd., Reg. S 1,6 % 18/07/2030	USD	13.000.000	12.210.250	1,71
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 4,5 % 08/11/2027	USD	7.800.000	6.981.779	0,97
			<b>19.192.029</b>	<b>2,68</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0 % 24/02/2028	JPY	660.000.000	4.613.167	0,64
SPIE SA, Reg. S 2 % 17/01/2028	EUR	4.800.000	5.539.714	0,78
			<b>10.152.881</b>	<b>1,42</b>
<b>Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel</b>				
Ocado Group plc, Reg. S 0,75 % 18/01/2027	GBP	4.200.000	4.211.771	0,59
			<b>4.211.771</b>	<b>0,59</b>
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5 % 05/07/2028	EUR	9.200.000	10.828.293	1,51
			<b>10.828.293</b>	<b>1,51</b>
<b>Elektrizitätsversorgung</b>				
Duke Energy Corp., 144A 4,125 % 15/04/2026	USD	8.720.000	8.750.806	1,22
NRG Energy, Inc. 2,75 % 01/06/2048	USD	4.646.000	6.009.659	0,84
PPL Capital Funding, Inc., 144A 2,875 % 15/03/2028	USD	5.297.000	5.150.250	0,72
			<b>19.910.715</b>	<b>2,78</b>
<b>Elektrogeräte</b>				
Bloom Energy Corp., 144A 3 % 01/06/2028	USD	6.450.000	6.976.681	0,97
Prismian SpA, Reg. S 0 % 02/02/2026	EUR	4.400.000	5.403.768	0,75
			<b>12.380.449</b>	<b>1,72</b>
<b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>				
Itron, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	3.750.000	3.479.296	0,49
Yageo Corp., Reg. S 0 % 26/05/2025	USD	3.000.000	3.561.000	0,50
			<b>7.040.296</b>	<b>0,99</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Unterhaltung</b>				
Live Nation Entertainment, Inc. 2 % 15/02/2025	USD	5.690.000	6.030.432	0,84
Sea Ltd. 2,375 % 01/12/2025	USD	5.545.000	5.328.850	0,74
			<b>11.359.282</b>	<b>1,58</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0 % 25/07/2024	HKD	37.000.000	4.564.423	0,64
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0 % 26/02/2026	HKD	36.000.000	4.270.605	0,60
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0 % 18/02/2024	EUR	5.400.000	6.681.524	0,92
Shift4 Payments, Inc. 0,5 % 01/08/2027	USD	7.120.000	6.686.417	0,93
			<b>22.202.969</b>	<b>3,09</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
Post Holdings, Inc. 2,5 % 15/08/2027	USD	5.175.000	5.251.137	0,73
			<b>5.251.137</b>	<b>0,73</b>
<b>Bodentransport</b>				
Uber Technologies, Inc. 0 % 15/12/2025	USD	6.920.000	7.114.687	0,99
			<b>7.114.687</b>	<b>0,99</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Dexcom, Inc., 144A 0,375 % 15/05/2028	USD	12.629.000	12.982.992	1,81
DiaSorin SpA, Reg. S 0 % 05/05/2028	EUR	3.100.000	2.846.360	0,40
Enovis Corp., 144A 3,875 % 15/10/2028	USD	4.000.000	4.818.889	0,67
Envista Holdings Corp., 144A 1,75 % 15/08/2028	USD	3.480.000	3.173.926	0,44
Lantheus Holdings, Inc. 2,625 % 15/12/2027	USD	5.114.000	5.752.068	0,80
Merit Medical Systems, Inc., 144A 3 % 01/02/2029	USD	4.620.000	5.134.371	0,72
Shockwave Medical, Inc., 144A 1 % 15/08/2028	USD	6.020.000	5.871.809	0,82
			<b>40.580.415</b>	<b>5,66</b>
<b>Gesundheitstechnologie</b>				
Evolent Health, Inc., 144A 3,5 % 01/12/2029	USD	4.620.000	5.449.391	0,76
			<b>5.449.391</b>	<b>0,76</b>
<b>Medizinische Produkte</b>				
Integra LifeSciences Holdings Corp. 0,5 % 15/08/2025	USD	3.400.000	3.207.740	0,45
			<b>3.207.740</b>	<b>0,45</b>

# Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Airbnb, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	4.620.000	4.169.770	0,58
Carnival Corp., 144A 5,75 % 01/12/2027	USD	2.155.000	3.587.624	0,50
Delivery Hero SE, Reg. S 1 % 23/01/2027	EUR	6.200.000	5.396.851	0,75
DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15/03/2028	USD	4.380.000	3.558.519	0,50
Expedia Group, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	4.470.000	4.244.623	0,59
Marriott Vacations Worldwide Corp. 0 % 15/01/2026	USD	4.750.000	4.202.338	0,59
Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027	USD	3.800.000	3.477.000	0,48
NCL Corp. Ltd. 1,125 % 15/02/2027	USD	9.315.000	8.610.104	1,20
Wynn Macau Ltd., 144A 4,5 % 07/03/2029	USD	6.175.000	6.325.589	0,88
			<b>43.572.418</b>	<b>6,07</b>
<b>Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität</b>				
NextEra Energy Partners LP, 144A 0 % 15/11/2025	USD	6.055.000	5.327.738	0,74
			<b>5.327.738</b>	<b>0,74</b>
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
Ziff Davis, Inc. 1,75 % 01/11/2026	USD	4.140.000	3.935.001	0,55
			<b>3.935.001</b>	<b>0,55</b>
<b>Eisen/Stahl</b>				
Nippon Steel Corp., Reg. S 0 % 05/10/2026	JPY	600.000.000	5.658.327	0,79
POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0 % 01/09/2026	EUR	2.700.000	3.452.579	0,48
			<b>9.110.906</b>	<b>1,27</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Akamai Technologies, Inc., 144A 1,125 % 15/02/2029	USD	16.290.000	17.741.542	2,46
Cloudflare, Inc. 0 % 15/08/2026	USD	3.375.000	3.049.665	0,43
MongoDB, Inc. 0,25 % 15/01/2026	USD	2.025.000	4.136.321	0,58
Okta, Inc. 0,125 % 01/09/2025	USD	4.240.000	3.924.000	0,55
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	4.045.000	3.574.450	0,50
			<b>32.425.978</b>	<b>4,52</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026	USD	3.400.000	2.710.603	0,38
			<b>2.710.603</b>	<b>0,38</b>
<b>Hotels</b>				
Accor SA, Reg. S 0,7 % 07/12/2027	EUR	6.086.000	3.243.144	0,45
			<b>3.243.144</b>	<b>0,45</b>
<b>Medien</b>				
Liberty Broadband Corp., 144A 3,125 % 31/03/2053	USD	5.710.000	5.690.953	0,79
			<b>5.690.953</b>	<b>0,79</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Metalle und Bergbau</b>				
voestalpine AG, Reg. S 2,75 % 28/04/2028	EUR	4.900.000	5.350.533	0,75
			<b>5.350.533</b>	<b>0,75</b>
<b>Multiversorger</b>				
CenterPoint Energy, Inc., 144A 4,25 % 15/08/2026	USD	6.550.000	6.600.694	0,92
Veolia Environnement SA, Reg. S 0 % 01/01/2025	EUR	12.350.700	4.277.192	0,60
			<b>10.877.886</b>	<b>1,52</b>
<b>Öl und Gas</b>				
Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S 0,7 % 04/06/2024	USD	5.000.000	4.886.789	0,68
			<b>4.886.789</b>	<b>0,68</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
Eni SpA, Reg. S 2,95 % 14/09/2030	EUR	6.200.000	7.213.330	1,01
RAG-Stiftung, Reg. S 1,875 % 16/11/2029	EUR	5.100.000	5.877.246	0,82
			<b>13.090.576</b>	<b>1,83</b>
<b>Passagier-Fluggesellschaften</b>				
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2,75 % 05/02/2026	HKD	62.000.000	8.336.777	1,15
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1,125 % 18/05/2028	EUR	6.500.000	6.388.021	0,89
JET2 plc, Reg. S 1,625 % 10/06/2026	GBP	5.200.000	6.460.485	0,90
Southwest Airlines Co. 1,25 % 01/05/2025	USD	6.300.000	6.378.368	0,89
			<b>27.563.651</b>	<b>3,83</b>
<b>Körperpflegeprodukte</b>				
Herbalife Ltd. 2,625 % 15/03/2024	USD	4.195.000	4.148.854	0,58
			<b>4.148.854</b>	<b>0,58</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Amphastar Pharmaceuticals, Inc., 144A 2 % 15/03/2029	USD	5.225.000	6.351.730	0,89
Jazz Investments I Ltd. 2 % 15/06/2026	USD	8.125.000	8.234.495	1,14
			<b>14.586.225</b>	<b>2,03</b>
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>				
Ceridian HCM Holding, Inc. 0,25 % 15/03/2026	USD	3.675.000	3.323.185	0,46
			<b>3.323.185</b>	<b>0,46</b>

# Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>				
Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT 5,5 % 15/03/2027	USD	3.325.000	3.028.272	0,42
Ventas Realty LP, REIT, 144A 3,75 % 01/06/2026	USD	4.730.000	4.997.740	0,70
			<b>8.026.012</b>	<b>1,12</b>
<b>Halbleiter</b>				
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0 % 05/12/2024	JPY	390.000.000	2.821.743	0,39
STMicroelectronics NV, Reg. S 0 % 04/08/2025	USD	3.400.000	4.120.840	0,58
			<b>6.942.583</b>	<b>0,97</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0,25 % 15/03/2026	USD	4.485.000	5.592.980	0,78
Microchip Technology, Inc. 0,125 % 15/11/2024	USD	3.655.000	4.012.068	0,56
ON Semiconductor Corp., 144A 0,5 % 01/03/2029	USD	8.910.000	9.505.670	1,33
SK Hynix, Inc., Reg. S 1,75 % 11/04/2030	USD	2.000.000	2.809.000	0,39
Wolfspeed, Inc. 1,875 % 01/12/2029	USD	6.910.000	4.729.850	0,66
			<b>26.649.568</b>	<b>3,72</b>
<b>Software</b>				
Bentley Systems, Inc. 0,125 % 15/01/2026	USD	5.330.000	5.334.934	0,74
BILL Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025	USD	6.040.000	5.685.425	0,79
BlackLine, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	3.965.000	3.539.095	0,49
Datadog, Inc. 0,125 % 15/06/2025	USD	5.620.000	7.969.931	1,11
Dropbox, Inc. 0 % 01/03/2026	USD	5.870.000	5.812.016	0,81
Nice Ltd. 0 % 15/09/2025	USD	180.000	171.748	0,02
Rapid7, Inc. 0,25 % 15/03/2027	USD	3.555.000	3.215.851	0,45
Splunk, Inc. 1,125 % 15/09/2025	USD	4.615.000	5.089.085	0,71
Tyler Technologies, Inc. 0,25 % 15/03/2026	USD	7.730.000	7.852.391	1,10
Workiva, Inc., 144A 1,25 % 15/08/2028	USD	5.365.000	5.485.601	0,77
Zscaler, Inc. 0,125 % 01/07/2025	USD	5.895.000	9.070.706	1,27
			<b>59.226.783</b>	<b>8,26</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0 % 05/02/2025	EUR	8.100.000	8.915.212	1,25
Burlington Stores, Inc., 144A 1,25 % 15/12/2027	USD	4.553.000	5.211.627	0,73
WH Smith plc, Reg. S 1,625 % 07/05/2026	GBP	3.600.000	4.234.429	0,59
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 21/05/2025	HKD	41.000.000	5.545.823	0,77
			<b>23.907.091</b>	<b>3,34</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte</b>				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 2,5 % 26/08/2029	USD	3.800.000	5.162.239	0,72
Western Digital Corp., 144A 3 % 15/11/2028	USD	7.460.000	9.203.473	1,28
			<b>14.365.712</b>	<b>2,00</b>
<b>Telekommunikation</b>				
America Movil BV, Reg. S 0 % 02/03/2024	EUR	6.700.000	7.448.028	1,04
InterDigital, Inc. 2 % 01/06/2024	USD	2.865.000	3.858.528	0,54
Nice Ltd. 0 % 15/09/2025	USD	4.280.000	4.083.789	0,57
			<b>15.390.345</b>	<b>2,15</b>
<b>Transport</b>				
Deutsche Post AG, Reg. S 0,05 % 30/06/2025	EUR	8.600.000	9.327.368	1,30
			<b>9.327.368</b>	<b>1,30</b>
			<b>682.004.952</b>	<b>95,12</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>				
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>682.004.952</b>	<b>95,12</b>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Offene Investmentfonds</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>1</sup>	USD	21.781.541	21.781.541	3,04
			<b>21.781.541</b>	<b>3,04</b>
			<b>21.781.541</b>	<b>3,04</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>21.781.541</b>	<b>3,04</b>
<b>Summe Anlagen</b>				
			<b>703.786.493</b>	<b>98,16</b>
<b>Barmittel</b>				
			<b>1.396.034</b>	<b>0,19</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>				
			<b>11.771.660</b>	<b>1,65</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>				
			<b>716.954.187</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.500	EURO STOXX 50 Index, Call, 4.300.000, 20.12.2024	EUR	Goldman Sachs	7.049.653	0,98
<b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b>				<b>7.049.653</b>	<b>0,98</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(500)	EURO STOXX 50 Index, Call, 4.600.000, 20.12.2024	EUR	Goldman Sachs	25.461.000	(1.335.596)	(0,18)
<b>Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva</b>				<b>(1.335.596)</b>	<b>(0,18)</b>	

## Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	20.286	USD	22.457	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	6	EUR	5	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	12.145.149	USD	13.275.591	19.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	178.085	0,03
EUR	11.216.726	USD	12.168.347	19.01.2024	State Street	256.877	0,04
EUR	8.245.314	USD	9.008.203	19.01.2024	UBS	125.466	0,01
USD	26.005.727	HKD	202.967.000	22.01.2024	Merrill Lynch	20.465	0,00
CHF	245.000	USD	279.171	25.01.2024	Barclays	13.866	0,00
JPY	280.320.000	USD	1.917.367	30.01.2024	Citigroup	72.444	0,01
JPY	665.000.000	USD	4.630.068	30.01.2024	HSBC	90.338	0,01

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **757.541** **0,10**

#### In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF 1.289.292 USD 1.474.625 31.01.2024 J.P. Morgan 68.501 0,01

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD 33.097 EUR 29.808 03.01.2024 J.P. Morgan 100 0,00

EUR 93.116.968 USD 102.029.052 31.01.2024 J.P. Morgan 1.175.501 0,17

USD 199.674 EUR 179.629 31.01.2024 J.P. Morgan 585 0,00

#### In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP 439.160 USD 554.213 31.01.2024 J.P. Morgan 5.108 0,00

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **1.249.795** **0,18**

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **2.007.336** **0,28**

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	37.665	EUR	34.025	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	172.350.451	EUR	160.728.000	19.01.2024	Credit Lyonnais	(5.694.504)	(0,80)
USD	1.534.290	EUR	1.400.000	19.01.2024	HSBC	(16.547)	0,00
HKD	21.286.500	USD	2.725.453	22.01.2024	BNP Paribas	(205)	0,00
USD	697.980	GBP	550.000	29.01.2024	HSBC	(2.499)	0,00
USD	13.854.731	GBP	11.108.000	29.01.2024	Westpac Banking	(292.409)	(0,04)
USD	19.311.070	JPY	2.817.918.000	30.01.2024	State Street	(691.513)	(0,10)

**Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(6.697.677)** **(0,94)**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR 127.640 USD 141.725 03.01.2024 J.P. Morgan (427) 0,00

EUR 49.190 USD 54.679 31.01.2024 J.P. Morgan (160) 0,00

USD 1.983.033 EUR 1.813.673 31.01.2024 J.P. Morgan (27.120) 0,00

#### In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP 13.354 USD 17.064 31.01.2024 J.P. Morgan (56) 0,00

**Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(27.763)** **0,00**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(6.725.440)** **(0,94)**

**Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(4.718.104)** **(0,66)**

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Convertible Bond Fund</b>				
Barmittel	State Street	USD	–	250.000
			<b>–</b>	<b>250.000</b>

# Global Credit Fund

## ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine attraktive in US-Dollar gemessene Rendite. Zu diesem Zweck wird überwiegend in auf globale Währungen lautende festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen und nicht staatlichen Emittenten („Unternehmensanleihen“) investiert, die sowohl in Industrieländern als auch in Schwellenländern angesiedelt sind oder dort ihre Geschäftstätigkeit ausüben. Mit Blick auf die Steigerung der Renditen und/oder im Rahmen der Anlagestrategie kann der Fonds zu Anlagezwecken und zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate unter Berücksichtigung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) nutzen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	85.000	66.214	0,10
			<b>66.214</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>66.214</b>	<b>0,10</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	300.000	348.900	0,55
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	90.486	0,14
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	300.000	341.861	0,54
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	200.000	215.944	0,34
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 2,871 % 14/01/2033	USD	250.000	205.913	0,33
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	500.000	407.981	0,64
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	500.000	485.984	0,77
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027	USD	250.000	237.892	0,37
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	200.000	195.473	0,31
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031	EUR	200.000	203.148	0,32
			<b>2.733.582</b>	<b>4,31</b>
<b>Österreich</b>				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375 % 15/04/2038	USD	250.000	237.579	0,37
			<b>237.579</b>	<b>0,37</b>
<b>Belgien</b>				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7 % 01/02/2036	USD	50.000	49.838	0,08
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9 % 01/02/2046	USD	50.000	48.972	0,08
			<b>98.810</b>	<b>0,16</b>
<b>Kanada</b>				
Bank of Montreal 3,7 % 07/06/2025	USD	175.000	171.566	0,27
Bank of Nova Scotia (The) 5,45 % 12/06/2025	USD	300.000	301.445	0,48
Brookfield Finance LLC 3,45 % 15/04/2050	USD	75.000	52.582	0,08
Enbridge, Inc. 5,7 % 08/03/2033	USD	300.000	311.607	0,49
Enbridge, Inc. 2,5 % 01/08/2033	USD	75.000	61.424	0,10
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024	USD	59.000	58.580	0,09
Rogers Communications, Inc. 4,55 % 15/03/2052	USD	100.000	87.531	0,14



# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
Royal Bank of Canada 3,375 % 14/04/2025	USD	350.000	343.020	0,54
Toronto-Dominion Bank (The) 5,532 % 17/07/2026	USD	600.000	611.601	0,96
			<b>1.999.356</b>	<b>3,15</b>
<b>China</b>				
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 2,5 % 20/01/2028	USD	200.000	179.035	0,28
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	350.000	386.002	0,61
NXP BV 2,65 % 15/02/2032	USD	125.000	105.446	0,17
			<b>670.483</b>	<b>1,06</b>
<b>Dänemark</b>				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259 % 22/09/2026	USD	325.000	330.664	0,52
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	300.000	320.390	0,50
			<b>651.054</b>	<b>1,02</b>
<b>EMU</b>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	300.000	330.283	0,52
			<b>330.283</b>	<b>0,52</b>
<b>Finnland</b>				
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	300.000	280.229	0,44
			<b>280.229</b>	<b>0,44</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	500.000	532.457	0,84
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941 % Perpetual	EUR	300.000	328.997	0,52
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	600.000	688.598	1,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	400.000	475.230	0,75
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335 % 12/06/2029	USD	625.000	634.041	1,00
BNP Paribas SA, Reg. S 1,25 % 13/07/2031	GBP	500.000	496.817	0,78
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025	EUR	200.000	218.308	0,34
BPCE SA, FRN, 144A 7,003 % 19/10/2034	USD	400.000	435.494	0,68
BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024	USD	475.000	470.958	0,74
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	200.000	220.700	0,35
Credit Agricole SA, Reg. S 3,375 % 28/07/2027	EUR	200.000	223.087	0,35
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031	EUR	500.000	572.922	0,90
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	200.000	206.688	0,33

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	300.000	339.593	0,54
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	600.000	623.492	0,98
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	400.000	409.313	0,64
			<b>6.876.695</b>	<b>10,82</b>
<b>Deutschland</b>				
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	500.000	548.325	0,86
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	229.779	0,36
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	290.000	335.641	0,53
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	400.000	389.185	0,61
BMW US Capital LLC, 144A 2,55 % 01/04/2031	USD	50.000	43.451	0,07
Deutsche Bank AG, FRN 7,146 % 13/07/2027	USD	300.000	311.412	0,49
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15/07/2025	EUR	100.000	108.563	0,17
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	400.000	366.032	0,58
			<b>2.332.388</b>	<b>3,67</b>
<b>Griechenland</b>				
Brookfield Finance LLC 3,45 % 15/04/2050	USD	100.000	70.109	0,11
			<b>70.109</b>	<b>0,11</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd., 144A 5,625 % 25/10/2027	USD	400.000	412.595	0,65
			<b>412.595</b>	<b>0,65</b>
<b>Irland</b>				
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608 % 13/09/2029	USD	400.000	421.693	0,66
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,7 % 25/07/2033	USD	200.000	202.408	0,32
			<b>624.101</b>	<b>0,98</b>
<b>Israel</b>				
Bank Hapoalim BM, Reg. S, FRN, 144A 3,255 % 21/01/2032	USD	500.000	434.645	0,68
			<b>434.645</b>	<b>0,68</b>
<b>Italien</b>				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	450.000	519.483	0,82
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	350.000	337.806	0,53
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	300.000	320.342	0,50

# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Italien (Fortsetzung)

Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	200.000	198.824	0,31
			<b>1.376.455</b>	<b>2,16</b>

#### Luxemburg

Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	200.000	188.885	0,30
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3 % 19/04/2051	USD	400.000	325.700	0,51
			<b>514.585</b>	<b>0,81</b>

#### Niederlande

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	550.000	610.190	0,96
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	600.000	623.089	0,98
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	400.000	396.909	0,62
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	300.000	342.031	0,54
LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875 % 24/10/2024	USD	600.000	586.530	0,92
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5 % 01/03/2025	EUR	100.000	108.731	0,17
Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031	EUR	300.000	347.756	0,55
			<b>3.015.236</b>	<b>4,74</b>

#### Portugal

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	300.000	318.378	0,50
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2,875 % 01/06/2026	EUR	100.000	109.890	0,18
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	150.000	173.003	0,27
			<b>601.271</b>	<b>0,95</b>

#### Singapur

United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 3,75 % 15/04/2029	USD	425.000	422.877	0,67
			<b>422.877</b>	<b>0,67</b>

#### Spanien

Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	300.000	348.654	0,55
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	700.000	748.789	1,18
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	200.000	202.327	0,32
Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15/11/2027	EUR	100.000	104.575	0,16
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	100.000	111.873	0,18
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	300.000	265.177	0,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Spanien (Fortsetzung)

Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	250.000	198.710	0,31
			<b>1.980.105</b>	<b>3,12</b>

#### Schweden

Intrum AB, Reg. S 3,5 % 15/07/2026	EUR	100.000	94.248	0,15
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	500.000	504.559	0,79
Swedbank AB, 144A 3,356 % 04/04/2025	USD	400.000	391.568	0,62
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	260.000	277.060	0,44
			<b>1.267.435</b>	<b>2,00</b>

#### Schweiz

EDP Finance BV, 144A 3,625 % 15/07/2024	USD	400.000	395.148	0,62
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	350.000	362.589	0,57
			<b>757.737</b>	<b>1,19</b>

#### Vereinigte Arabische Emirate

Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	97.493	0,15
			<b>97.493</b>	<b>0,15</b>

#### Vereinigtes Königreich

Annington Funding plc, Reg. S 3,935 % 12/07/2047	GBP	350.000	347.888	0,55
BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual	USD	175.000	166.206	0,26
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	350.000	315.519	0,50
Enel Finance International NV, Reg. S 0,375 % 28/05/2029	EUR	200.000	190.958	0,30
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 1,75 % 30/09/2027	USD	323.300	304.553	0,48
HSBC Holdings plc, FRN 6,161 % 09/03/2029	USD	200.000	206.232	0,32
HSBC Holdings plc, FRN 3,973 % 22/05/2030	USD	675.000	630.482	0,99
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	GBP	450.000	543.581	0,86
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	200.000	188.885	0,30
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947 % Perpetual	EUR	400.000	432.900	0,68
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	375.000	509.104	0,80
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073	GBP	150.000	188.779	0,30
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833 % 21/11/2026	USD	500.000	509.294	0,80
State Grid Overseas Investment BV Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	300.000	310.123	0,49
			<b>4.844.504</b>	<b>7,63</b>

# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika

AbbVie, Inc. 4,5 % 14/05/2035	USD	250.000	244.810	0,39
Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032	USD	125.000	127.297	0,20
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75 % 15/04/2035	USD	275.000	266.715	0,42
Amazon.com, Inc. 3,875 % 22/08/2037	USD	150.000	139.395	0,22
Amazon.com, Inc. 3,1 % 12/05/2051	USD	125.000	93.384	0,15
American Express Co. 4,9 % 13/02/2026	USD	175.000	175.384	0,28
Amgen, Inc. 3 % 22/02/2029	USD	100.000	94.062	0,15
Amgen, Inc. 2,77 % 01/09/2053	USD	400.000	258.105	0,41
Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049	USD	225.000	165.930	0,26
AT&T, Inc. 3,65 % 01/06/2051	USD	85.000	64.337	0,10
AT&T, Inc. 3,55 % 15/09/2055	USD	625.000	451.573	0,71
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,25 % 15/04/2028	USD	360.000	367.234	0,58
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,375 % 15/07/2030	USD	40.000	41.246	0,06
Bank of America Corp., FRN 2,687 % 22/04/2032	USD	1.450.000	1.225.668	1,93
Bank of America Corp., FRN 4,571 % 27/04/2033	USD	275.000	262.441	0,41
Bank of America Corp. 4,25 % 22/10/2026	USD	175.000	171.841	0,27
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,802 % 25/10/2028	USD	300.000	310.976	0,49
Berry Global, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2028	USD	125.000	126.527	0,20
BMW US Capital LLC, 144A 2,55 % 01/04/2031	USD	50.000	43.451	0,07
Broadcom, Inc., 144A 2,45 % 15/02/2031	USD	250.000	213.793	0,34
Broadcom, Inc., 144A 3,187 % 15/11/2036	USD	150.000	121.572	0,19
Celanese US Holdings LLC 6,35 % 15/11/2028	USD	325.000	340.892	0,54
Celanese US Holdings LLC 6,7 % 15/11/2033	USD	116.000	126.223	0,20
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	575.000	479.209	0,75
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853 % 19/05/2034	USD	400.000	413.158	0,65
Charter Communications Operating LLC 6,384 % 23/10/2035	USD	175.000	177.949	0,28
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	75.000	52.424	0,08
Chevron USA, Inc. 0,687 % 12/08/2025	USD	650.000	611.131	0,96
Citigroup, Inc., FRN 3,057 % 25/01/2033	USD	425.000	362.853	0,57
CNO Financial Group, Inc. 5,25 % 30/05/2029	USD	95.000	93.811	0,15
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042 % 15/08/2028	USD	100.000	103.109	0,16
Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051	USD	375.000	254.629	0,40
CommonSpirit Health 6,073 % 01/11/2027	USD	250.000	254.684	0,40
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	275.000	281.896	0,44
Constellation Energy Generation LLC 6,5 % 01/10/2053	USD	150.000	169.959	0,27
CVS Health Corp. 1,75 % 21/08/2030	USD	150.000	124.015	0,20
CVS Health Corp. 5,05 % 25/03/2048	USD	225.000	211.328	0,33
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	350.000	382.395	0,60
Eaton Corp. 4,15 % 15/03/2033	USD	125.000	122.350	0,19
Energy Transfer LP 6,4 % 01/12/2030	USD	175.000	187.329	0,29
Enterprise Products Operating LLC 5,35 % 31/01/2033	USD	250.000	261.526	0,41

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Enterprise Products Operating LLC 3,95 % 31/01/2060	USD	50.000	40.883	0,06
Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	200.000	201.572	0,32
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,4 % 27/08/2027	USD	75.000	65.227	0,10
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,75 % 15/11/2030	USD	150.000	121.518	0,19
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	200.000	235.173	0,37
Five Corners Funding Trust II, 144A 2,85 % 15/05/2030	USD	200.000	177.098	0,28
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030	USD	200.000	215.089	0,34
Ford Motor Credit Co. LLC 7,122 % 07/11/2033	USD	200.000	215.570	0,34
Fortune Brands Innovations, Inc. 5,875 % 01/06/2033	USD	175.000	183.166	0,29
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,875 % 25/01/2034	USD	400.000	411.597	0,65
General Mills, Inc. 3,907 % 13/04/2029	EUR	100.000	114.443	0,18
General Motors Financial Co., Inc. 5,8 % 23/06/2028	USD	225.000	231.297	0,36
Georgia Power Co. 3,25 % 15/03/2051	USD	175.000	127.302	0,20
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3 % 30/04/2030	USD	175.000	151.652	0,24
Gilead Sciences, Inc. 5,55 % 15/10/2053	USD	150.000	163.036	0,26
Global Payments, Inc. 2,9 % 15/05/2030	USD	300.000	264.305	0,42
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75 % 29/03/2030	EUR	250.000	255.635	0,40
HCA, Inc. 4,625 % 15/03/2052	USD	100.000	85.423	0,13
Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 30/09/2026	USD	150.000	152.100	0,24
Intel Corp. 5,7 % 10/02/2053	USD	125.000	135.634	0,21
J M Smucker Co. (The) 6,5 % 15/11/2043	USD	75.000	83.830	0,13
J M Smucker Co. (The) 6,5 % 15/11/2053	USD	75.000	86.870	0,14
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	236.230	0,37
John Deere Capital Corp. 2 % 17/06/2031	USD	300.000	254.520	0,40
John Deere Capital Corp. 3,9 % 07/06/2032	USD	75.000	72.338	0,11
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,35 % 01/06/2034	USD	400.000	406.576	0,64
JPMorgan Chase & Co., FRN 6,254 % 23/10/2034	USD	450.000	488.580	0,77
KeyBank NA 5,85 % 15/11/2027	USD	600.000	599.167	0,94
Kyndryl Holdings, Inc. 2,7 % 15/10/2028	USD	250.000	220.418	0,35
Kyndryl Holdings, Inc. 3,15 % 15/10/2031	USD	50.000	41.836	0,07
Lowes's Cos., Inc. 3 % 15/10/2050	USD	175.000	119.567	0,19
Meta Platforms, Inc. 5,75 % 15/05/2063	USD	50.000	55.115	0,09
Microsoft Corp. 2,525 % 01/06/2050	USD	400.000	274.716	0,43
Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026	USD	100.000	98.477	0,16
Newmont Corp. 2,25 % 01/10/2030	USD	100.000	86.395	0,14
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,9 % 28/02/2028	USD	675.000	680.577	1,07
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,75 % 01/11/2029	USD	350.000	313.844	0,49
Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031	USD	275.000	307.312	0,48
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	225.000	237.904	0,37
Oracle Corp. 4,375 % 15/05/2055	USD	425.000	355.319	0,56
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050	USD	225.000	193.614	0,30
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,05 % 01/08/2028	USD	225.000	232.938	0,37

# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
PepsiCo, Inc. 2,25 % 19/03/2025	USD	625.000	607.348	0,96
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	175.000	194.447	0,31
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029	EUR	350.000	360.573	0,57
Public Service Co. of Colorado 3,2 % 01/03/2050	USD	150.000	107.804	0,17
Republic Services, Inc. 1,45 % 15/02/2031	USD	350.000	284.338	0,45
S&P Global, Inc., 144A 5,25 % 15/09/2033	USD	275.000	287.628	0,45
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030	USD	350.000	341.993	0,54
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95 % 15/08/2029	USD	50.000	45.993	0,07
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5,152 % 20/09/2029	USD	340.000	338.527	0,53
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	100.000	105.022	0,17
Synovus Bank 5,625 % 15/02/2028	USD	500.000	480.704	0,76
Tapestry, Inc. 7,05 % 27/11/2025	USD	75.000	76.704	0,12
Tapestry, Inc. 7 % 27/11/2026	USD	100.000	103.658	0,16
T-Mobile USA, Inc. 2,25 % 15/11/2031	USD	250.000	208.119	0,33
Truist Financial Corp., FRN 7,161 % 30/10/2029	USD	200.000	215.802	0,34
Truist Financial Corp., FRN 6,123 % 28/10/2033	USD	100.000	103.882	0,16
UnitedHealth Group, Inc. 4,75 % 15/05/2052	USD	50.000	48.283	0,08
UnitedHealth Group, Inc. 5,875 % 15/02/2053	USD	150.000	170.746	0,27
UnitedHealth Group, Inc. 5,05 % 15/04/2053	USD	50.000	50.739	0,08
UnitedHealth Group, Inc. 5,2 % 15/04/2063	USD	50.000	51.304	0,08
US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034	USD	295.000	304.375	0,48
Verizon Communications, Inc. 1,125 % 03/11/2028	GBP	150.000	165.431	0,26
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	100.000	117.549	0,18
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	300.000	249.693	0,39
Verizon Communications, Inc. 1,85 % 18/05/2040	EUR	150.000	130.705	0,21
VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75 % 01/02/2027	USD	165.000	165.120	0,26
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875 % 15/02/2029	USD	105.000	96.502	0,15
Virginia Electric and Power Co. 2,95 % 15/11/2051	USD	175.000	119.531	0,19
Williams Cos., Inc. (The) 5,65 % 15/03/2033	USD	150.000	156.519	0,25
			<b>25.629.633</b>	<b>40,34</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>58.259.240</b>	<b>91,70</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031	USD	225.000	193.643	0,31
NBN Co. Ltd., 144A 2,5 % 08/01/2032	USD	200.000	167.892	0,26
			<b>361.535</b>	<b>0,57</b>
<b>Frankreich</b>				
Electricite de France SA, 144A 6,25 % 23/05/2033	USD	425.000	460.014	0,72
			<b>460.014</b>	<b>0,72</b>
<b>Indien</b>				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,35 % 16/05/2031	USD	250.000	220.100	0,35
			<b>220.100</b>	<b>0,35</b>
<b>Niederlande</b>				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	225.000	288.953	0,45
			<b>288.953</b>	<b>0,45</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>1.330.602</b>	<b>2,09</b>
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Alaska Airlines Pass-Through Trust 'A', 144A 4,8 % 15/02/2029	USD	152.967	148.371	0,23
JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 2,75 % 15/11/2033	USD	163.421	139.375	0,22
United Airlines Pass-Through Trust 'A' 5,8 % 15/07/2037	USD	150.000	151.992	0,24
			<b>439.738</b>	<b>0,69</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>439.738</b>	<b>0,69</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>60.095.794</b>	<b>94,58</b>

# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

#### Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	1.403.515	1.403.515	2,21
			<b>1.403.515</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>1.403.515</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.403.515</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>61.499.309</b>	<b>96,79</b>
<b>Barmittel</b>			<b>480.751</b>	<b>0,76</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>1.558.730</b>	<b>2,45</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>63.538.790</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 19/03/2024	16	CAD	1.496.567	62.165	0,09
Euro-Bund 30 Year Bond, 07/03/2024	1	EUR	156.508	11.769	0,02
Long Gilt, 26/03/2024	1	GBP	130.714	5.386	0,01
US 2 Year Note, 28/03/2024	22	USD	4.526.672	44.347	0,07
US 5 Year Note, 28/03/2024	3	USD	325.805	1.133	0,00
US Long Bond, 19/03/2024	39	USD	4.860.375	335.564	0,53
US Ultra Bond, 19/03/2024	11	USD	1.468.500	127.242	0,20
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>587.606</b>	<b>0,92</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(16)	EUR	(2.111.802)	(29.235)	(0,05)
Euro-Bund, 07/03/2024	(10)	EUR	(1.518.361)	(23.635)	(0,04)
Euro-OAT, 07/03/2024	(5)	EUR	(728.019)	(31.838)	(0,05)
Euro-Schatz, 07/03/2024	(12)	EUR	(1.415.012)	(9.265)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(16)	USD	(1.802.750)	(46.164)	(0,07)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(13)	USD	(1.531.359)	(63.672)	(0,10)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(203.809)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>383.797</b>	<b>0,60</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	270.806	USD	294.854	19.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	5.129	0,01
EUR	273.512	USD	299.392	19.01.2024	State Street	3.588	0,00
CAD	2.669.000	USD	1.932.025	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	86.551	0,14
AUD	135.000	USD	89.642	24.01.2024	HSBC	2.449	0,00
AUD	359.000	USD	234.243	24.01.2024	Westpac Banking	10.651	0,02
CHF	103.000	USD	117.366	25.01.2024	Barclays	5.829	0,01
JPY	63.090.000	USD	432.353	30.01.2024	State Street	15.482	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>129.679</b>	<b>0,20</b>
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	18.989	GBP	14.867	03.01.2024	J.P. Morgan	58	0,00
AUD	3.522	GBP	1.847	31.01.2024	J.P. Morgan	51	0,00
GBP	4.364.326	EUR	4.998.683	31.01.2024	J.P. Morgan	18.269	0,03
GBP	29.833.379	USD	37.486.645	31.01.2024	J.P. Morgan	509.597	0,80
USD	10.236	GBP	8.013	31.01.2024	J.P. Morgan	30	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>528.005</b>	<b>0,83</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>657.684</b>	<b>1,03</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	51.065	EUR	46.129	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	253.711	EUR	232.512	19.01.2024	Barclays	(3.852)	(0,01)
USD	6.312.697	EUR	5.887.000	19.01.2024	Credit Lyonnais	(208.573)	(0,33)
USD	38.666	GBP	31.000	29.01.2024	Westpac Banking	(816)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(213.241)</b>	<b>(0,34)</b>
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	103.284	AUD	196.829	31.01.2024	J.P. Morgan	(2.759)	(0,01)
GBP	630.565	CAD	1.080.667	31.01.2024	J.P. Morgan	(14.324)	(0,02)
GBP	37.416	CHF	41.066	31.01.2024	J.P. Morgan	(1.497)	0,00
GBP	242.155	EUR	280.018	31.01.2024	J.P. Morgan	(1.940)	0,00
GBP	135.621	JPY	25.028.171	31.01.2024	J.P. Morgan	(4.960)	(0,01)
GBP	478.454	USD	611.367	31.01.2024	J.P. Morgan	(2.001)	0,00
USD	374.473	GBP	295.825	31.01.2024	J.P. Morgan	(2.294)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(29.775)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(243.016)</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>414.668</b>	<b>0,65</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Credit Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	37.392	-

**37.392**

# Global Credit Opportunities Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt an, ein attraktives Level des in US-Dollar gemessenen Gesamtertrags (Total Return) zu erzielen.

Hierzu investiert er vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen („Unternehmensanleihen“) und anderen nichtstaatlichen Stellen mit Sitz in Schwellenmärkten, einschließlich Anleihen mit Investment Grade und High-Yield-Anleihen. Der Fonds kann auch vorwiegend in Mortgage-Backed Securities und Wandelanleihen vorbehaltlich der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen und in andere forderungsbesicherte Wertpapiere sowie Kreditbeteiligungen und abgetretene Kreditforderungen, sofern diese wertpapiermäßig verbrieft sind, anlegen.

\* Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	100.155	0,91
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	100.000	113.954	1,04
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 2,871 % 14/01/2033	USD	125.000	102.956	0,94
Westpac Banking Corp., FRN 3,02 % 18/11/2036	USD	125.000	101.724	0,93
			<b>418.789</b>	<b>3,82</b>
<b>Belgien</b>				
Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	100.000	103.868	0,95
			<b>103.868</b>	<b>0,95</b>
<b>Kanada</b>				
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	50.000	48.464	0,44
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024	USD	36.000	35.744	0,33
Rogers Communications, Inc. 3,8 % 15/03/2032	USD	25.000	23.007	0,21
			<b>107.215</b>	<b>0,98</b>
<b>China</b>				
NXP BV 2,65 % 15/02/2032	USD	125.000	105.446	0,96
			<b>105.446</b>	<b>0,96</b>
<b>Dänemark</b>				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	100.000	106.796	0,97
			<b>106.796</b>	<b>0,97</b>
<b>Finnland</b>				
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	100.000	93.410	0,85
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	100.000	110.094	1,01
			<b>203.504</b>	<b>1,86</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	100.000	106.491	0,97
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	100.000	118.808	1,09
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	100.000	109.284	1,00
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	100.000	115.814	1,06
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	100.000	103.344	0,94
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	113.198	1,03
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	100.000	103.915	0,95

# Global Credit Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	102.328	0,93
			<b>873.182</b>	<b>7,97</b>
<b>Deutschland</b>				
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	100.000	109.665	1,00
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	30.000	34.722	0,32
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	100.000	100.187	0,91
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	100.000	97.296	0,89
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	100.000	108.916	0,99
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	100.000	114.465	1,04
ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026	EUR	100.000	107.933	0,99
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	100.000	96.959	0,89
			<b>770.143</b>	<b>7,03</b>
<b>Italien</b>				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	100.000	115.441	1,05
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	100.000	101.598	0,93
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	100.000	105.681	0,97
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	100.000	101.002	0,92
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	99.412	0,91
			<b>523.134</b>	<b>4,78</b>
<b>Niederlande</b>				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	110.944	1,01
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	200.000	207.696	1,90
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	100.000	96.071	0,88
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028	GBP	100.000	117.579	1,07
			<b>532.290</b>	<b>4,86</b>
<b>Norwegen</b>				
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	100.000	118.707	1,08
			<b>118.707</b>	<b>1,08</b>
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	100.000	106.126	0,97
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	100.000	115.336	1,05
			<b>221.462</b>	<b>2,02</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien</b>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	100.000	106.536	0,97
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	100.000	116.218	1,06
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	100.000	106.970	0,98
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	100.000	103.831	0,95
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	100.000	88.392	0,81
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	100.000	90.107	0,82
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	100.000	110.071	1,00
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	100.000	79.484	0,73
			<b>801.609</b>	<b>7,32</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	100.000	103.597	0,95
			<b>103.597</b>	<b>0,95</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	100.000	94.442	0,86
Vodafone Group plc, Reg. S 2,625 % 27/08/2080	EUR	100.000	105.461	0,96
			<b>199.903</b>	<b>1,82</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Air Lease Corp. 2,875 % 15/01/2032	USD	125.000	105.960	0,97
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026	USD	60.000	59.842	0,55
Ally Financial, Inc. 2,2 % 02/11/2028	USD	175.000	148.665	1,36
American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026	USD	62.500	61.980	0,57
Amgen, Inc. 5,25 % 02/03/2033	USD	25.000	25.636	0,23
Amgen, Inc. 5,75 % 02/03/2063	USD	25.000	26.438	0,24
Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049	USD	50.000	36.873	0,34
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	80.000	72.622	0,66
AT&T, Inc. 4,5 % 15/05/2035	USD	100.000	94.886	0,87
AT&T, Inc. 3,55 % 15/09/2055	USD	65.000	46.964	0,43
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,25 % 15/04/2028	USD	40.000	40.804	0,37
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,375 % 15/07/2030	USD	10.000	10.312	0,09
Ball Corp. 2,875 % 15/08/2030	USD	100.000	86.102	0,79
Bank of America Corp., FRN 4,571 % 27/04/2033	USD	225.000	214.724	1,96
Boston Scientific Corp. 6,5 % 15/11/2035	USD	25.000	28.263	0,26
CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01/05/2027	USD	50.000	48.536	0,44
Celanese US Holdings LLC 6,35 % 15/11/2028	USD	50.000	52.445	0,48
Celanese US Holdings LLC 6,7 % 15/11/2033	USD	25.000	27.203	0,25
Centene Corp. 3,375 % 15/02/2030	USD	125.000	112.215	1,02



# Global Credit Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4 % Perpetual	USD	100.000	88.296	0,81
Charter Communications Operating LLC 5,125 % 01/07/2049	USD	35.000	28.514	0,26
Charter Communications Operating LLC 4,8 % 01/03/2050	USD	15.000	11.664	0,11
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042 % 15/08/2028	USD	25.000	25.777	0,24
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	50.000	51.254	0,47
Constellation Energy Generation LLC 6,5 % 01/10/2053	USD	25.000	28.327	0,26
Continental Resources, Inc., 144A 2,875 % 01/04/2032	USD	125.000	101.549	0,93
Corporate Office Properties LP, REIT 2,9 % 01/12/2033	USD	150.000	117.289	1,07
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028	USD	70.000	69.659	0,64
CVS Health Corp. 5,05 % 25/03/2048	USD	50.000	46.962	0,43
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20/10/2028	USD	100.000	98.666	0,90
Energy Transfer LP 4,95 % 15/05/2028	USD	125.000	124.435	1,13
EPR Properties, REIT 3,6 % 15/11/2031	USD	125.000	104.014	0,95
EQT Corp. 5,7 % 01/04/2028	USD	100.000	101.516	0,93
Ferrelgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026	USD	50.000	49.130	0,45
Fortune Brands Innovations, Inc. 5,875 % 01/06/2033	USD	25.000	26.167	0,24
General Motors Financial Co., Inc. 5,8 % 23/06/2028	USD	50.000	51.399	0,47
Global Atlantic Fin Co., 144A 3,125 % 15/06/2031	USD	75.000	61.534	0,56
Global Payments, Inc. 2,9 % 15/05/2030	USD	50.000	44.051	0,40
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375 % 15/06/2026	USD	70.000	65.838	0,60
Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 30/09/2026	USD	25.000	25.350	0,23
J M Smucker Co. (The) 6,5 % 15/11/2053	USD	25.000	28.956	0,26
JPMorgan Chase & Co., FRN 6,07 % 22/10/2027	USD	50.000	51.416	0,47
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,717 % 14/09/2033	USD	100.000	103.497	0,95
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,35 % 01/06/2034	USD	50.000	50.822	0,46
Kyndryl Holdings, Inc. 3,15 % 15/10/2031	USD	125.000	104.590	0,96
LPL Holdings, Inc. 6,75 % 17/11/2028	USD	25.000	26.714	0,24
Matador Resources Co. 5,875 % 15/09/2026	USD	50.000	49.629	0,45
Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01/04/2029	USD	50.000	45.332	0,41
Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026	USD	25.000	24.619	0,23
NRG Energy, Inc., 144A 5,25 % 15/06/2029	USD	31.000	30.059	0,27
Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031	USD	50.000	55.875	0,51
ONEOK, Inc. 3,1 % 15/03/2030	USD	75.000	67.448	0,61
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	25.000	26.434	0,24
Oracle Corp. 3,85 % 15/07/2036	USD	100.000	87.854	0,80
O'Reilly Automotive, Inc. 5,75 % 20/11/2026	USD	25.000	25.594	0,23
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050	USD	50.000	43.025	0,39
Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75 % 15/02/2026	USD	50.000	50.918	0,47

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,45 % 19/05/2028	USD	50.000	49.946	0,46
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	50.000	55.556	0,51
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,25 % Perpetual	USD	100.000	93.607	0,85
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	100.000	112.931	1,03
QUALCOMM, Inc. 1,65 % 20/05/2032	USD	50.000	40.872	0,37
Republic Services, Inc. 4,875 % 01/04/2029	USD	25.000	25.461	0,23
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026	USD	75.000	69.526	0,64
S&P Global, Inc., 144A 5,25 % 15/09/2033	USD	50.000	52.296	0,48
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	70.000	63.833	0,58
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	100.000	105.022	0,96
Stewart Information Services Corp. 3,6 % 15/11/2031	USD	125.000	97.653	0,89
Stryker Corp. 4,85 % 08/12/2028	USD	25.000	25.276	0,23
Tapestry, Inc. 7,05 % 27/11/2025	USD	25.000	25.568	0,23
Tapestry, Inc. 7 % 27/11/2026	USD	25.000	25.914	0,24
Targa Resources Corp. 6,15 % 01/03/2029	USD	75.000	78.307	0,71
Truist Financial Corp., FRN 7,161 % 30/10/2029	USD	25.000	26.975	0,25
Truist Financial Corp., FRN 6,123 % 28/10/2033	USD	50.000	51.941	0,47
UnitedHealth Group, Inc. 5,875 % 15/02/2053	USD	50.000	56.915	0,52
US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034	USD	100.000	103.178	0,94
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	50.000	47.498	0,43
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01/06/2031	USD	60.000	60.070	0,55
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	100.000	83.231	0,76
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875 % 15/02/2029	USD	125.000	114.883	1,05
Warnermedia Holdings, Inc. 5,391 % 15/03/2062	USD	80.000	68.941	0,63
Williams Cos., Inc. (The) 5,3 % 15/08/2028	USD	50.000	51.178	0,47
Williams Cos., Inc. (The) 4,65 % 15/08/2032	USD	75.000	73.120	0,67
			<b>5.154.341</b>	<b>47,06</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>10.343.986</b>	<b>94,43</b>

# Global Credit Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Polen</b>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	100.000	120.623	1,10
			<b>120.623</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>120.623</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>10.464.609</b>	<b>95,53</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>10.464.609</b>	<b>95,53</b>
<b>Barmittel</b>			<b>431.868</b>	<b>3,94</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>57.941</b>	<b>0,53</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>10.954.418</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Credit Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 19/03/2024	3	CAD	280.606	12.498	0,12
Euro-Bund, 07/03/2024	(1)	EUR	(151.836)	135	0,00
Long Gilt, 26/03/2024	2	GBP	261.429	14.407	0,13
US 2 Year Note, 28/03/2024	7	USD	1.440.305	13.039	0,12
US Long Bond, 19/03/2024	7	USD	872.375	55.624	0,51
US Ultra Bond, 19/03/2024	5	USD	667.500	46.363	0,42
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>142.066</b>	<b>1,30</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(5)	EUR	(659.938)	(11.077)	(0,10)
Euro-OAT, 07/03/2024	(1)	EUR	(145.604)	(6.368)	(0,06)
Euro-Schatz, 07/03/2024	(14)	EUR	(1.650.847)	(10.859)	(0,10)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(3)	USD	(338.016)	(11.672)	(0,11)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(4)	USD	(471.187)	(13.781)	(0,12)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(53.757)</b>	<b>(0,49)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>88.309</b>	<b>0,81</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	318.179	USD	348.859	31.01.2024	J.P. Morgan	3.790	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>3.790</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>3.790</b>	<b>0,03</b>
USD	62.306	EUR	57.000	19.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(835)	(0,01)
USD	4.780.998	EUR	4.460.000	19.01.2024	Citigroup	(159.526)	(1,45)
USD	15.691	GBP	12.400	29.01.2024	Barclays	(102)	0,00
USD	103.524	GBP	83.000	29.01.2024	Westpac Banking	(2.185)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(162.648)</b>	<b>(1,48)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(162.648)</b>	<b>(1,48)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(158.858)</b>	<b>(1,45)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Credit Opportunities Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	2.592	–

# Global Fixed Income Opportunities Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an, die vorwiegend durch die Anlage in die weltweiten Wertpapiere von Unternehmen, Regierungen und regierungsnahen Emittenten aus einem großen Spektrum an festverzinslichen Anlageklassen erzielt werden soll, darunter hochverzinsliche Anleihen, Investment-Grade-Anleihen, Mortgage Backed Securities, Wandelanleihen und Währungen, sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften in forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Commercial Papers</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
HSBC USA, Inc., 144A 0 % 09/09/2024	USD	15.000.000	14.418.709	0,38
			<b>14.418.709</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe Commercial Papers</b>			<b>14.418.709</b>	<b>0,38</b>
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Deutschland</b>				
Deutsche Post AG, Reg. S 0,05 % 30/06/2025	EUR	4.200.000	4.555.227	0,12
			<b>4.555.227</b>	<b>0,12</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027	USD	5.000.000	4.575.000	0,12
			<b>4.575.000</b>	<b>0,12</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	4.502.000	3.507.011	0,09
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	5.155.000	4.555.325	0,12
			<b>8.062.336</b>	<b>0,21</b>
<b>Vietnam</b>				
Liberty Latin America Ltd. 2 % 15/07/2024	USD	5.477.000	5.285.303	0,14
			<b>5.285.303</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>22.477.866</b>	<b>0,59</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57 % 25/11/2035	USD	22.000.000	17.775.435	0,47
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	10.400.000	11.229.101	0,30
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027	USD	10.000.000	9.515.700	0,25
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	7.000.000	8.167.709	0,21
Westpac Banking Corp., FRN 2,668 % 15/11/2035	USD	23.000.000	18.754.978	0,49
			<b>65.442.923</b>	<b>1,72</b>
<b>Brasilien</b>				
Petrobras Global Finance BV 6,5 % 03/07/2033	USD	7.000.000	7.111.979	0,19
			<b>7.111.979</b>	<b>0,19</b>

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada</b>				
Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027	USD	8.257.000	8.346.275	0,22
Garda World Security Corp., 144A 6 % 01/06/2029	USD	6.555.000	5.883.875	0,15
IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028	USD	6.980.000	6.010.686	0,16
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7 % 31/12/2027	USD	6.500.000	6.198.335	0,16
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024	USD	4.226.000	4.195.883	0,11
Rogers Communications, Inc. 3,8 % 15/03/2032	USD	8.175.000	7.523.200	0,20
			<b>38.158.254</b>	<b>1,00</b>
<b>China</b>				
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	7.000.000	5.943.080	0,16
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	10.000.000	10.286.300	0,27
			<b>16.229.380</b>	<b>0,43</b>
<b>Dänemark</b>				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	26.000.000	27.767.092	0,73
			<b>27.767.092</b>	<b>0,73</b>
<b>Emu</b>				
Canpack SA, 144A 3,875 % 15/11/2029	USD	8.550.000	7.338.339	0,19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	7.500.000	8.257.085	0,22
			<b>15.595.424</b>	<b>0,41</b>
<b>Finnland</b>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	11.100.000	12.220.487	0,32
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	12.700.000	12.617.047	0,33
			<b>24.837.534</b>	<b>0,65</b>
<b>Frankreich</b>				
Air France-KLM, Reg. S 8,125 % 31/05/2028	EUR	5.200.000	6.547.784	0,17
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	13.000.000	13.843.883	0,36
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375 % 21/11/2024	USD	7.000.000	6.821.442	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	9.400.000	11.167.913	0,29
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819 % 19/11/2025	USD	12.000.000	11.695.083	0,31
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	9.800.000	9.362.920	0,25
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875 % 01/10/2026	EUR	8.600.000	9.434.776	0,25
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	7.000.000	8.199.029	0,21
BPCE SA, 144A 5,15 % 21/07/2024	USD	9.500.000	9.419.160	0,25

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	3.760.000	3.497.102	0,09
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	13.000.000	14.345.461	0,38
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625 % 17/03/2027	EUR	8.000.000	8.599.046	0,23
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	6.100.000	7.083.684	0,19
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	10.750.000	12.168.732	0,32
Renault SA, Reg. S 2,5 % 01/04/2028	EUR	6.000.000	6.390.454	0,17
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	17.800.000	18.496.918	0,49
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	9.120.000	8.551.268	0,22
			<b>165.624.655</b>	<b>4,36</b>
<b>Deutschland</b>				
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053	EUR	8.500.000	10.307.055	0,27
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	10.000.000	11.573.823	0,31
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	11.000.000	10.702.593	0,28
Deutsche Bank AG, FRN 3,961 % 26/11/2025	USD	11.975.000	11.778.304	0,31
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25 % 26/05/2049	EUR	10.800.000	11.601.983	0,31
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2 % 15/07/2025	EUR	3.500.000	3.799.691	0,10
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	12.600.000	11.530.017	0,30
			<b>71.293.466</b>	<b>1,88</b>
<b>Griechenland</b>				
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	8.340.000	9.868.685	0,26
			<b>9.868.685</b>	<b>0,26</b>
<b>Irland</b>				
AerCap Ireland Capital DAC, 144A 6,45 % 15/04/2027	USD	7.625.000	7.891.008	0,21
AerCap Ireland Capital DAC 2,875 % 14/08/2024	USD	15.000.000	14.717.256	0,39
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875 % 15/02/2025	USD	5.525.000	5.332.245	0,14
			<b>27.940.509</b>	<b>0,74</b>
<b>Italien</b>				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	12.000.000	13.852.874	0,37
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	6.000.000	6.960.353	0,18
F-Brasile SpA, 144A 7,375 % 15/08/2026	USD	6.000.000	5.870.908	0,16
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	9.000.000	9.610.263	0,25
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030	EUR	12.770.000	14.898.406	0,39
Intesa Sanpaolo SpA 5,25 % 12/01/2024	USD	4.000.000	3.999.129	0,11
			<b>55.191.933</b>	<b>1,46</b>

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Mazedonien</b>				
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375 % 04/02/2030	USD	8.448.000	7.185.805	0,19
			<b>7.185.805</b>	<b>0,19</b>
<b>Mexiko</b>				
Banco Actinver SA, 144A 4,8 % 18/12/2034	USD	9.825.000	7.024.875	0,18
			<b>7.024.875</b>	<b>0,18</b>
<b>Niederlande</b>				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	9.500.000	10.539.636	0,28
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	21.800.000	22.638.913	0,59
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027	USD	4.200.000	4.110.453	0,11
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028	GBP	5.000.000	5.878.970	0,15
			<b>43.167.972</b>	<b>1,13</b>
<b>Panama</b>				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	20.623.992	17.354.058	0,46
			<b>17.354.058</b>	<b>0,46</b>
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	5.700.000	6.049.175	0,16
			<b>6.049.175</b>	<b>0,16</b>
<b>Spanien</b>				
Banco Santander SA 5,179 % 19/11/2025	USD	15.000.000	14.877.210	0,39
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	16.100.000	18.711.071	0,49
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	12.000.000	13.176.775	0,35
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	23.500.000	25.137.932	0,66
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	8.460.000	7.968.787	0,21
Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024	USD	11.469.000	11.080.201	0,29
Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15/11/2027	EUR	7.120.000	7.445.722	0,20
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	13.000.000	14.531.869	0,38
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual	EUR	6.000.000	6.057.810	0,16
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	8.120.000	8.797.782	0,23
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502 % Perpetual	EUR	3.800.000	3.890.272	0,10
			<b>131.675.431</b>	<b>3,46</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweden</b>				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	14.175.000	13.007.022	0,34
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	7.220.000	7.693.739	0,21
			<b>20.700.761</b>	<b>0,55</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS AG, Reg. S 5,125 % 15/05/2024	USD	7.125.000	7.073.892	0,19
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703 % 05/08/2027	USD	3.600.000	3.548.551	0,09
UBS Group AG, FRN, 144A 6,537 % 12/08/2033	USD	12.750.000	13.592.487	0,36
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	9.300.000	9.634.508	0,25
			<b>33.849.438</b>	<b>0,89</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029	USD	11.520.000	11.251.029	0,30
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044	EUR	7.225.000	7.933.933	0,21
Barclays plc, FRN 3,932 % 07/05/2025	USD	8.650.000	8.590.609	0,23
BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual	USD	6.450.000	6.125.887	0,16
Connect Finco SARL, 144A 6,75 % 01/10/2026	USD	7.400.000	7.330.440	0,19
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,856 % 23/05/2033	EUR	10.300.000	12.122.051	0,32
HSBC Holdings plc 4,375 % 23/11/2026	USD	5.000.000	4.884.260	0,13
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947 % Perpetual	EUR	3.200.000	3.463.203	0,09
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073	GBP	4.000.000	5.034.091	0,13
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,018 % 08/02/2030	USD	20.475.000	21.613.363	0,57
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,678 % 29/06/2032	USD	9.800.000	7.971.928	0,21
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25 % 15/01/2030	GBP	7.000.000	7.819.016	0,20
			<b>104.139.810</b>	<b>2,74</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Acrisure LLC, 144A 10,125 % 01/08/2026	USD	6.300.000	6.589.491	0,17
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026	USD	7.400.000	7.380.547	0,19
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6 % 01/06/2029	USD	4.600.000	3.753.650	0,10
Ally Financial, Inc. 3,875 % 21/05/2024	USD	5.430.000	5.384.199	0,14
Ally Financial, Inc., FRN 6,848 % 03/01/2030	USD	8.700.000	8.934.463	0,24
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	7.192.000	6.528.755	0,17
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	4.950.000	4.488.136	0,12
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75 % 30/01/2026	EUR	4.300.000	4.769.263	0,13

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	7.460.000	7.765.765	0,20
Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027	USD	16.550.000	16.957.732	0,45
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	13.100.000	10.917.626	0,29
Charles Schwab Corp. (The), FRN 6,136 % 24/08/2034	USD	21.300.000	22.430.782	0,59
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,875 % 31/03/2025	USD	13.861.000	13.896.042	0,37
Citigroup, Inc. 3,875 % 26/03/2025	USD	16.275.000	15.981.128	0,42
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	8.070.000	7.605.053	0,20
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	5.300.000	4.575.828	0,12
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	18.075.000	18.528.265	0,49
Discover Bank 2,45 % 12/09/2024	USD	9.000.000	8.782.549	0,23
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	6.400.000	6.992.359	0,18
Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026	USD	7.055.000	6.932.263	0,18
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	2.000.000	1.886.756	0,05
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5 % 21/05/2027	EUR	2.300.000	2.412.032	0,06
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	4.000.000	4.703.462	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 6,798 % 07/11/2028	USD	12.000.000	12.554.621	0,33
Ford Motor Credit Co. LLC 5,113 % 03/05/2029	USD	6.200.000	6.031.145	0,16
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7 % 15/10/2051	USD	5.490.000	4.742.324	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,859 % 21/10/2024	USD	7.500.000	7.486.982	0,20
Hyundai Capital America, 144A 1,8 % 10/01/2028	USD	16.150.000	14.163.217	0,37
Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029	USD	7.026.000	6.534.507	0,17
LABL, Inc., 144A 10,5 % 15/07/2027	USD	3.660.000	3.514.806	0,09
LABL, Inc., 144A 8,25 % 01/11/2029	USD	5.500.000	4.640.291	0,12
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	468.000	432.701	0,01
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	4.000.000	4.074.600	0,11
McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	5.700.000	5.237.931	0,14
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027	USD	4.935.000	4.970.246	0,13
Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026	USD	7.280.000	7.169.112	0,19
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 7,05 % 15/09/2028	USD	12.475.000	13.150.968	0,35
Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031	USD	8.700.000	9.722.223	0,26
Occidental Petroleum Corp. 7,875 % 15/09/2031	USD	5.787.000	6.590.549	0,17
Osaic Holdings, Inc., 144A 10,75 % 01/08/2027	USD	5.900.000	5.994.607	0,16
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029	EUR	7.000.000	7.211.451	0,19
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029	USD	10.970.000	9.573.355	0,25
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875 % 01/03/2031	USD	13.020.000	11.492.949	0,30
Royalty Pharma plc 1,2 % 02/09/2025	USD	11.850.000	11.053.849	0,29
Sotheby's, 144A 7,375 % 15/10/2027	USD	8.000.000	7.722.303	0,20
Southern Co. (The) 4,475 % 01/08/2024	USD	10.250.000	10.179.539	0,27
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738 % 20/09/2029	USD	3.771.875	3.740.358	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	8.670.000	9.105.415	0,24
Synchrony Financial 4,5 % 23/07/2025	USD	1.950.000	1.905.463	0,05
Synovus Bank 5,625 % 15/02/2028	USD	5.950.000	5.720.382	0,15
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	6.460.000	5.484.552	0,14
Truist Financial Corp., FRN 5,867 % 08/06/2034	USD	18.225.000	18.614.958	0,49
Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029	USD	4.000.000	3.591.085	0,09
US Bancorp, FRN 5,727 % 21/10/2026	USD	11.100.000	11.172.488	0,29
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	17.575.000	14.627.861	0,39
Vici Properties LP, REIT, 144A 5,75 % 01/02/2027	USD	18.075.000	18.088.202	0,48
Vontier Corp. 1,8 % 01/04/2026	USD	14.000.000	12.882.985	0,34
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032	USD	20.325.000	18.613.509	0,49
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	7.480.000	7.226.422	0,19
			<b>503.214.102</b>	<b>13,24</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>1.399.423.261</b>	<b>36,83</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Brasilien</b>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2029	BRL	18.100.000	39.062.591	1,03
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2027	BRL	46.200.000	100.322.581	2,64
			<b>139.385.172</b>	<b>3,67</b>
<b>Kolumbien</b>				
Colombia Titulos De Tesoreria 7 % 26/03/2031	COP	161.218.100.000	35.924.349	0,94
			<b>35.924.349</b>	<b>0,94</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5 % 22/02/2029	USD	8.000.000	7.840.000	0,21
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	142.500.000	2.971.241	0,08
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	905.450.000	16.851.710	0,44
			<b>27.662.951</b>	<b>0,73</b>
<b>Ungarn</b>				
Hungary Government Bond 4,5 % 27/05/2032	HUF	10.704.370.000	28.190.889	0,74
Hungary Government Bond 4,75 % 24/11/2032	HUF	15.533.570.000	41.556.589	1,10
			<b>69.747.478</b>	<b>1,84</b>

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Indonesien</b>				
Indonesia Treasury 7 % 15/02/2033		IDR552.000.000.000	37.175.840	0,98
Indonesia Treasury 8,375 % 15/03/2034		IDR 226.606.000.000	16.460.835	0,43
			<b>53.636.675</b>	<b>1,41</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	18.000.000	16.840.957	0,44
			<b>16.840.957</b>	<b>0,44</b>
<b>Mexiko</b>				
Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027	USD	15.000.000	14.006.850	0,37
Petroleos Mexicanos 10 % 07/02/2033	USD	3.300.000	3.318.206	0,09
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75 % 21/04/2027	EUR	6.000.000	5.603.723	0,15
			<b>22.928.779</b>	<b>0,61</b>
<b>Nigeria</b>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033	USD	13.000.000	11.121.890	0,29
			<b>11.121.890</b>	<b>0,29</b>
<b>Peru</b>				
Peru Bonos De Tesoreria 5,4 % 12/08/2034	PEN	159.508.000	38.893.371	1,02
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	134.000.000	35.307.582	0,93
			<b>74.200.953</b>	<b>1,95</b>
<b>Rumänien</b>				
Romania Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/09/2033	EUR	8.000.000	9.372.792	0,25
Romania Government Bond, Reg. S 3,75 % 07/02/2034	EUR	10.000.000	9.555.273	0,25
			<b>18.928.065</b>	<b>0,50</b>
<b>Supranational</b>				
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375 % 17/04/2026	USD	10.000.000	9.662.500	0,26
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22/10/2031	USD	9.000.000	7.691.310	0,20
			<b>17.353.810</b>	<b>0,46</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
UK Treasury, Reg. S 0,625 % 22/10/2050	GBP	48.000.000	26.952.887	0,71
			<b>26.952.887</b>	<b>0,71</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031	USD	9.000.000	7.646.292	0,20
US Treasury Bill 0 % 09/01/2024	USD	40.000.000	39.936.345	1,05
US Treasury Bill 0 % 01/02/2024	USD	80.000.000	79.601.634	2,10
US Treasury Bill 0 % 28/03/2024	USD	86.030.000	84.907.846	2,23
			<b>212.092.117</b>	<b>5,58</b>
<b>Uruguay</b>				
Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033	UYU	633.161.000	16.482.132	0,43
			<b>16.482.132</b>	<b>0,43</b>
			<b>743.258.215</b>	<b>19,56</b>
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Cayman-Inseln</b>				
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947 % 15/06/2040	USD	8.902.716	5.831.493	0,15
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2039	USD	1.985.080	1.822.020	0,05
GAIA Aviation Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/12/2044	USD	5.595.408	5.089.991	0,14
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'B', 144A 4,948 % 15/04/2044	USD	1.055.157	820.802	0,02
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	4.234.988	3.556.021	0,09
			<b>17.120.327</b>	<b>0,45</b>
<b>Zypern</b>				
Berg Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'D' 7,502 % 22/04/2033	EUR	1.459.874	1.498.359	0,04
			<b>1.498.359</b>	<b>0,04</b>
<b>Emu</b>				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'D' 6,002 % 20/02/2030	EUR	895.903	818.063	0,02
			<b>818.063</b>	<b>0,02</b>
<b>Frankreich</b>				
Frost CMBS DAC, FRN, Series 2021-1A 'GBE', 144A 9,355 % 20/11/2033	GBP	4.939.003	5.691.111	0,15
			<b>5.691.111</b>	<b>0,15</b>
<b>Deutschland</b>				
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089 % 15/05/2043	USD	3.424.340	3.088.807	0,08
Taurus DAC, FRN, Series 2020-NL1A 'D', 144A 6,002 % 20/02/2030	EUR	3.762.792	3.435.864	0,09
			<b>6.524.671</b>	<b>0,17</b>



# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Griechenland</b>				
LSF11 Bosen Investments Sarl, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 3 % 25/11/2060	EUR	17.445.713	18.192.980	0,48
			<b>18.192.980</b>	<b>0,48</b>

### Irland

Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 7,996 % 30/12/2063	GBP	3.000.000	3.769.708	0,10
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 6,876 % 24/02/2058	EUR	1.112.468	1.223.205	0,03
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'C' 11,126 % 24/07/2054	EUR	2.058.912	2.006.222	0,05
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 4,225 % 15/06/2045	EUR	1.604.000	1.683.665	0,05
Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 4,272 % 16/09/2048	EUR	7.652.540	7.871.022	0,21
Mulcair Securities No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 5,969 % 24/04/2065	EUR	1.400.000	1.537.245	0,04
Pembroke Property Finance 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'B' 5,975 % 01/06/2040	EUR	6.000.000	6.568.706	0,17
Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPL1A 'A', 144A 7,456 % 25/07/2063	EUR	4.606.571	5.105.226	0,14
Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPL1A 'B', 144A 7,956 % 25/07/2063	EUR	1.500.000	1.618.571	0,04
Rathlin Residential DAC, FRN, Series 2021-1A 'A', 144A 5,865 % 27/09/2075	EUR	4.683.766	5.068.310	0,13
			<b>36.451.880</b>	<b>0,96</b>

### Italien

Aporti Srl, FRN 5,722 % 31/01/2043	EUR	5.091.293	5.358.784	0,14
Cassia SRL, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 6,462 % 22/05/2034	EUR	4.963.350	5.326.491	0,14
Deco Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 5,862 % 22/08/2031	EUR	5.400.000	5.641.154	0,15
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 6,016 % 24/09/2030	EUR	7.104.008	7.722.315	0,20
Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 6,55 % 01/12/2045	EUR	6.057.997	6.260.468	0,17
Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,167 % 22/12/2045	EUR	10.700.000	11.526.959	0,30
Stresa Securitisation SRL, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 5,717 % 22/12/2045	EUR	3.000.000	3.161.378	0,08
Taurus Srl, FRN, Series 2018-IT1 'C' 9,842 % 18/05/2032	EUR	128.740	135.863	0,01
			<b>45.133.412</b>	<b>1,19</b>

### Luxemburg

LSF11 Bosen Investments Sarl Compartment 2, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 3 % 25/11/2060	EUR	8.373.942	8.820.500	0,23
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 5,456 % 26/05/2065	EUR	7.750.000	8.431.241	0,22
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 5,556 % 26/05/2065	EUR	5.000.000	5.376.356	0,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>				
Taurus DAC, FRN, Series 2020-NL1A 'E', 144A 7,602 % 20/02/2030	EUR	1.254.264	1.056.621	0,03
			<b>23.684.718</b>	<b>0,62</b>

### Niederlande

EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'E' 6,702 % 28/01/2058	EUR	2.000.000	2.196.330	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 7,236 % 25/01/2037	EUR	793.465	808.960	0,02
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 6,116 % 25/07/2038	EUR	975.664	1.015.458	0,03
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 5,316 % 25/04/2039	EUR	8.346.285	8.503.249	0,22
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 5,706 % 25/07/2046	EUR	3.515.263	3.527.239	0,09
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 4,456 % 25/07/2047	EUR	562.455	446.203	0,01
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 4,785 % 17/04/2041	EUR	902.479	959.928	0,03
Eurosail NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 5,785 % 17/10/2040	EUR	5.000.000	5.494.523	0,15
MACH 1 Cayman Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,474 % 15/10/2039	USD	3.109.490	2.690.614	0,07
Stark Financing DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'A' 7,429 % 17/08/2033	GBP	6.000.000	7.736.658	0,20
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 6,302 % 18/11/2031	EUR	2.624.886	2.828.909	0,07
			<b>36.208.071</b>	<b>0,95</b>

### Südafrika

E-MAC DE BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 12,086 % 25/05/2052	EUR	1.373.091	1.488.329	0,04
			<b>1.488.329</b>	<b>0,04</b>

### Spanien

Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'A' 5,352 % 28/01/2076	EUR	9.213.097	10.148.633	0,27
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2005-CF1 'B', 144A 4,443 % 25/03/2045	USD	1.287.219	1.344.441	0,04
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 7,232 % 07/08/2030	GBP	1.667.669	2.100.847	0,06
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 4,158 % 02/08/2050	EUR	3.465.056	3.136.778	0,08
FT Rmbs Miravet 2023-1, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 5,456 % 26/11/2066	EUR	3.000.000	3.106.480	0,08
FT Rmbs Miravet 2023-1, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 5,956 % 26/11/2066	EUR	5.800.000	5.896.589	0,16
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 4,093 % 21/06/2046	EUR	3.654.107	3.532.449	0,09
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 4,056 % 22/03/2043	EUR	1.294.468	1.251.703	0,03
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 4,056 % 22/03/2044	EUR	6.644.905	6.395.192	0,17
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,952 % 31/10/2039	EUR	932.602	946.452	0,02

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				
Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671 % 15/02/2045	USD	5.253.583	4.486.284	0,12
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 4,121 % 28/12/2050	EUR	8.737.658	8.136.513	0,21
			<b>50.482.361</b>	<b>1,33</b>
<b>Tansania</b>				
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,952 % 31/10/2039	EUR	7.648.014	7.761.596	0,20
			<b>7.761.596</b>	<b>0,20</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 5,604 % 17/03/2039	GBP	979.488	1.143.621	0,03
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'D' 5,814 % 17/03/2039	GBP	4.489.320	5.198.521	0,14
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'E' 6,266 % 15/12/2038	GBP	379.416	440.070	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 8,564 % 17/03/2039	GBP	1.224.360	1.474.067	0,04
Clavel Residential DAC, FRN, Series 2023-1A 'A', 144A 5,352 % 28/01/2076	EUR	4.606.548	5.074.316	0,13
EurosailHJK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1A' 6,087 % 13/09/2045	GBP	7.587.598	9.138.587	0,24
Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 8,861 % 15/07/2047	GBP	1.291.438	1.529.014	0,04
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 5,554 % 18/03/2039	GBP	9.000.000	11.025.544	0,29
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 5,614 % 18/06/2039	GBP	5.300.000	6.505.596	0,17
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'EA' 8,114 % 18/03/2039	GBP	2.300.000	2.748.083	0,07
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'D' 8,144 % 18/12/2031	GBP	8.000.000	9.634.677	0,25
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 9,564 % 17/06/2038	GBP	2.586.057	3.113.154	0,08
Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'BC' 4,532 % 17/06/2039	EUR	1.343.906	1.347.608	0,04
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'BB' 4,805 % 01/01/2061	EUR	2.492.746	2.432.310	0,06
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 5,055 % 01/01/2061	EUR	3.404.726	3.237.625	0,09
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'B' 6,643 % 20/12/2029	GBP	1.616.103	2.016.240	0,05
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'C' 6,993 % 20/12/2029	GBP	5.387.008	6.580.138	0,17
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'D' 7,693 % 20/12/2029	GBP	4.489.174	5.455.755	0,14
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'B1' 6,461 % 15/10/2048	GBP	1.091.946	1.368.563	0,04
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 8,316 % 15/12/2049	GBP	3.231.712	4.047.233	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 5,861 % 15/04/2049	GBP	627.023	765.964	0,02
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 7,316 % 15/12/2049	GBP	1.085.020	1.341.355	0,04
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042	USD	3.283.284	2.035.636	0,05
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A3' 6,417 % 13/03/2046	GBP	3.800.000	4.788.431	0,13
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 8,517 % 13/03/2046	GBP	8.500.000	10.752.841	0,28
Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2022-1A 'C', 144A 7,697 % 15/04/2030	GBP	4.650.000	5.874.502	0,16
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2021-2X 'D' 7,397 % 15/07/2029	GBP	2.200.000	2.781.119	0,07
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 6,34 % 15/12/2050	GBP	3.561.638	4.353.970	0,12
Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'B' 7,484 % 25/07/2045	GBP	5.000.000	6.371.597	0,17
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 5,802 % 22/01/2032	EUR	5.197.500	5.060.723	0,13
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'D', 144A 8,217 % 17/11/2030	GBP	3.000.000	3.672.465	0,10
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'E', 144A 9,467 % 17/11/2030	GBP	2.600.000	3.126.310	0,08
SC Germany SA, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'E' 0 % 14/11/2034	EUR	2.044.819	2.245.788	0,06
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'D' 9,697 % 01/03/2030	GBP	2.059.951	2.615.987	0,07
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-DE3 'B' 5,716 % 22/12/2030	EUR	3.342.702	3.541.616	0,09
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 7,002 % 18/11/2031	EUR	5.109.777	5.510.840	0,15
Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, FRN, Series 2023-V3 'C' 8,217 % 20/02/2054	GBP	6.741.000	8.433.237	0,22
			<b>156.783.103</b>	<b>4,13</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 6,912 % 15/09/2034	USD	7.000.000	6.437.375	0,17
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 7,777 % 15/09/2034	USD	5.000.000	4.517.000	0,12
AASET Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 7,385 % 16/05/2042	USD	3.662.733	1.563.652	0,04
ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT1 'M1' 6,52 % 25/08/2033	USD	697.012	689.627	0,02
ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M7' 7,345 % 25/06/2034	USD	822.666	845.837	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 4,979 % 25/04/2035	USD	357.243	330.240	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6 % 25/04/2036	USD	84.702	43.409	0,00

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6 % 25/04/2037	USD	153.815	86.127	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A13' 6 % 25/04/2037	USD	623.151	348.932	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75 % 25/03/2034	USD	598.354	601.539	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-29T1 '2A16' 5,92 % 25/10/2036	USD	598.730	294.364	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 6,518 % 25/09/2037	USD	1.066.472	827.990	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-43 '3A1' 3,919 % 25/10/2035	USD	501.707	422.309	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-HY10 '3A1' 3,879 % 25/05/2036	USD	323.931	252.693	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-36 '4A1' 3,955 % 25/08/2035	USD	139.351	126.221	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-16CB '4A1' 5,87 % 25/08/2037	USD	63.125	40.649	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-0A7 'A1A' 5,83 % 25/05/2047	USD	269.444	229.132	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A24' 7,077 % 25/05/2037	USD	390.794	420.174	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A35' 5,8 % 25/05/2037	USD	3.890.002	1.191.197	0,03
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 7,197 % 25/05/2037	USD	636.546	691.462	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 6,177 % 25/05/2037	USD	859.096	955.435	0,03
AMSR Trust, Series 2021-SFR1 'F', 144A 3,596 % 17/06/2038	USD	8.230.000	6.856.806	0,18
Argent Securities, Inc., FRN, Series 2003-W10 'M1' 3,683 % 25/01/2034	USD	1.152.915	1.064.500	0,03
Argent Securities, Inc., FRN, Series 2003-W3 'M2' 4,264 % 25/09/2033	USD	557.282	533.882	0,01
Argent Securities, Inc., FRN, Series 2004-W10 'M4' 4,23 % 25/10/2034	USD	122.742	100.060	0,00
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-HE2 'A3' 3,367 % 25/03/2036	USD	25.038	24.887	0,00
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 6 % 25/07/2046	USD	197.033	157.157	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6 % 25/07/2037	USD	38.566	31.732	0,00
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-E '3A1' 4,933 % 25/06/2034	USD	589.956	569.507	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A1', 144A 5,845 % 25/10/2036	USD	669.908	631.131	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 5,74 % 25/07/2037	USD	3.922.166	3.587.630	0,09
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 5,83 % 25/07/2037	USD	913.258	825.077	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-4A 'A1', 144A 6,145 % 25/09/2037	USD	2.682.417	2.470.048	0,07
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 6,055 % 25/01/2036	USD	1.742.585	1.605.089	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 5,92 % 25/10/2036	USD	2.009.723	1.897.751	0,05
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A2', 144A 5,905 % 25/07/2037	USD	2.374.471	2.142.062	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-6A 'A4A', 144A 6,97 % 25/12/2037	USD	4.037.410	3.465.944	0,09
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-2 'A4A', 144A 7,97 % 25/04/2038	USD	2.035.815	1.994.919	0,05
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'M1', 144A 7,57 % 25/01/2038	USD	2.500.000	2.205.840	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M2', 144A 6,19 % 25/08/2035	USD	646.991	609.303	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M3', 144A 5,98 % 25/11/2035	USD	642.630	599.851	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M4', 144A 6,07 % 25/11/2035	USD	136.413	128.158	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M5', 144A 6,4 % 25/08/2035	USD	405.908	378.434	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M6', 144A 6,46 % 25/08/2035	USD	531.085	495.470	0,01
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'B1', 144A 7,12 % 25/04/2036	USD	1.370.924	1.306.175	0,03
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2004-B 'A1', 144A 6,471 % 28/05/2039	USD	4.026.969	3.406.512	0,09
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 6,471 % 28/02/2040	USD	8.667.591	7.744.871	0,20
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A1', 144A 6,471 % 28/12/2040	USD	3.952.387	4.046.937	0,11
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 6,401 % 28/02/2040	USD	1.600.368	1.423.686	0,04
BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51 % 15/01/2029	USD	906.678	876.998	0,02
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-12 '2A1' 4,354 % 25/02/2035	USD	537.549	508.650	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 3,73 % 25/05/2047	USD	180.776	141.399	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2004-AC3 'A2' 5,5 % 25/06/2034	USD	662.285	647.717	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2004-B01 'M8' 10,72 % 25/10/2034	USD	1.468.448	1.466.137	0,04
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-SD4 '2M2' 7,42 % 25/12/2042	USD	146.530	158.108	0,00
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 6,266 % 20/11/2034	USD	1.209.297	1.165.450	0,03

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>					<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>					<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'C', 144A 7,359 % 15/12/2035	USD	2.320.000	1.758.771	0,05	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2006-AR7 '2A2A' 4,781 % 25/11/2036	USD	164.249	145.078	0,00
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 7,659 % 15/12/2035	USD	9.615.000	6.487.453	0,17	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 8,47 % 25/07/2044	USD	682.674	782.232	0,02
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., Series 2016-1A 'A', 144A 4,213 % 16/12/2041	USD	7.247.493	6.838.145	0,18	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-300P 'C', 144A 4,394 % 10/08/2030	USD	6.000.000	5.145.001	0,14
Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078	USD	16.000.000	14.649.099	0,39	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR14 'D', 144A 4,502 % 10/02/2047	USD	572.000	408.623	0,01
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 5,872 % 20/10/2040	USD	1.064.216	963.771	0,03	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,734 % 15/07/2047	USD	401.000	362.406	0,01
BX Trust, FRN, Series 2017-SLCT 'E', 144A 8,844 % 15/07/2034	USD	1.105.453	1.104.866	0,03	COMM Mortgage Trust, Reg. S, FRN, Series 2014-C14X 'D' 4,502 % 10/02/2047	USD	500.000	357.188	0,01
BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 8,409 % 15/11/2034	USD	4.000.000	2.622.295	0,07	COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,152 % 10/02/2047	USD	2.452.019	23	0,00
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4 % 25/10/2068	USD	13.736.622	13.539.987	0,36	Conseco Finance Corp., FRN, Series 1997-7 'M1' 7,03 % 15/07/2028	USD	945.476	902.403	0,02
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4 % 25/10/2068	USD	6.109.766	5.912.850	0,16	Conseco Finance Corp., FRN, Series 1998-8 'M1' 6,98 % 01/09/2030	USD	4.219.207	3.993.301	0,11
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'D', 144A 4 % 25/10/2068	USD	11.608.556	10.928.403	0,29	COOF Securitization Trust, IO, FRN, Series 2015-1 'A', 144A 3,47 % 25/10/2040	USD	4.270.571	306.213	0,01
Cendant Mortgage Corp., FRN, Series 2003-A 'A2', 144A 6 % 25/07/2043	USD	382.300	368.054	0,01	COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,424 % 25/08/2041	USD	11.210.461	492.913	0,01
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'A', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	904.807	836.938	0,02	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., STEP, Series 2005-FIX1 'A4' 6,01 % 25/05/2035	USD	768.076	789.578	0,02
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M2', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	10.000.000	9.430.800	0,25	CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '10A1' 6,5 % 25/05/2036	USD	6.711.275	2.095.093	0,06
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'M2', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	5.000.000	4.167.775	0,11	CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-7 '3A1' 5,77 % 25/08/2036	USD	169.796	52.190	0,00
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M2', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	12.000.000	10.561.724	0,28	CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 9,191 % 15/08/2026	USD	14.300.000	12.657.861	0,33
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M3', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	10.000.000	9.166.470	0,24	CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, Series 2005-3 'AF5B' 6,095 % 25/08/2035	USD	822.472	809.957	0,02
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M3', 144A 4 % 25/02/2037	USD	10.000.000	8.542.552	0,22	CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,934 % 25/03/2035	USD	5.700.000	4.821.876	0,13
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5 % 25/08/2034	USD	551.429	514.597	0,01	Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2D', 144A 6,97 % 25/05/2037	USD	4.812.000	4.641.108	0,12
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,114 % 25/03/2037	USD	89.468	84.591	0,00	Encore Credit Receivables Trust, FRN, Series 2005-1 'M3' 6,205 % 25/07/2035	USD	1.251.664	1.134.570	0,03
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25 % 25/02/2034	USD	819.093	770.165	0,02	Equity One Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'M1' 6,2 % 25/07/2034	USD	3.134.925	2.827.824	0,07
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-48 '1A1' 5,845 % 25/10/2033	USD	437.621	400.047	0,01	FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,866 % 25/05/2047	USD	2.565.000	2.340.460	0,06
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '1A1' 6,07 % 25/03/2035	USD	1.148.404	991.958	0,03	Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2006-2 '2A2' 5,81 % 25/07/2036	USD	833.786	406.067	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5 % 25/05/2034	USD	248.744	247.331	0,01	First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-F7 'M3' 7,045 % 25/09/2034	USD	2.669.948	2.703.781	0,07
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 5,363 % 25/09/2034	USD	984.193	863.794	0,02	FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2020-GT1 'A', 144A 4,45 % 25/01/2026	USD	7.500.000	6.764.286	0,18
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-7 '3A1' 3,845 % 25/03/2035	USD	944.405	740.936	0,02	FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	21.000.000	18.156.117	0,48
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-9 'A3' 6 % 25/05/2036	USD	81.068	37.047	0,00					

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT2 'A', 144A 3,85 % 25/10/2026	USD	11.000.000	9.543.862	0,25
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027	USD	15.600.000	14.994.051	0,39
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027	USD	14.350.000	14.538.839	0,38
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'B', 144A 4,36 % 25/07/2026	USD	7.300.000	5.897.869	0,16
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 0 % 25/03/2044	USD	559.186	28.199	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-63 'HS' 1,098 % 25/08/2041	USD	31.162	550	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 0 % 25/10/2039	USD	1.326.271	91.336	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF27 'B', 144A 9,795 % 25/12/2026	USD	258.061	254.845	0,01
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 6,4 % 25/06/2035	USD	644.136	556.938	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2012-149 'MS' 0,778 % 20/12/2042	USD	1.997.962	211.546	0,01
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2023-2GS 'A', 144A 5,7 % 20/05/2055	USD	5.496.289	5.418.799	0,14
GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1' 5,93 % 25/03/2036	USD	2.698.255	2.381.841	0,06
GSAA Home Equity Trust, Series 2006-18 'AF5A' 6,502 % 25/11/2036	USD	1.589.264	617.498	0,02
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-3 'B1' 7,345 % 25/12/2034	USD	242.551	238.384	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP2 '1A4', 144A 8,5 % 25/03/2035	USD	902.352	901.867	0,02
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,127 % 19/12/2026	USD	101.731	100.065	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 3,948 % 25/03/2037	USD	319.741	176.721	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5 % 25/03/2035	USD	784.161	668.633	0,02
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3,966 % 25/05/2035	USD	16.772	13.764	0,00
GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1A 'M1', 144A 7,42 % 25/11/2031	USD	608.557	587.679	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A13' 5,95 % 19/12/2036	USD	423.870	397.885	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 5,63 % 25/05/2038	USD	750.486	596.820	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16 '4A1A' 7,012 % 19/01/2036	USD	1.065.946	443.244	0,01
Hestia Financing, Reg. S, FRN, Series 2021 'A' 3,5 % 31/12/2046	EUR	9.639.273	10.073.257	0,27
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 7,37 % 25/11/2032	USD	434.925	401.302	0,01
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV1 'A3', 144A 2,5 % 25/07/2051	USD	3.982.982	3.282.352	0,09
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 6,19 % 25/10/2034	USD	374.403	351.676	0,01
Impac CMB Trust, FRN, Series 2007-A 'M2', 144A 7,72 % 25/05/2037	USD	1.027.427	987.021	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2005-S1 '2A9' 6 % 25/12/2035	USD	100.845	69.582	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 4,303 % 25/06/2037	USD	42.532	33.599	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'C' 4,671 % 15/04/2047	USD	1.300.000	1.230.932	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,671 % 15/04/2047	USD	1.000.000	927.858	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 3,982 % 15/09/2047	USD	1.240.779	1.071.784	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-C21 'XA' 0,887 % 15/08/2047	USD	6.569.140	11.181	0,00
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,389 % 25/04/2040	USD	1.107.278	75.436	0,00
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,956 % 25/07/2041	USD	938.921	97.554	0,00
Lehman Mortgage Trust, Series 2006-1 '1A3' 5,5 % 25/02/2036	USD	211.303	106.778	0,00
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A1' 6,5 % 25/09/2037	USD	974.645	311.526	0,01
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A3' 6,5 % 25/09/2037	USD	2.490.050	861.136	0,02
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 9,023 % 16/10/2025	USD	7.000.000	6.566.213	0,17
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'B', 144A 9,723 % 16/10/2025	USD	1.000.000	894.074	0,02
LoanMe Trust Prime, Series 2018-1 'B', 144A 5 % 15/09/2034	USD	3.057.230	2.874.263	0,08
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 7,09 % 25/06/2034	USD	18.207	17.896	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'M3' 11,47 % 25/03/2033	USD	1.195.618	1.351.979	0,04
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2006-2 '1A11' 6 % 25/06/2036	USD	113.520	69.810	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-1 '1A' 4,015 % 25/02/2036	USD	271.805	256.927	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 4,326 % 25/04/2035	USD	95.416	84.620	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, IO, FRN, Series 2006-A2 'XA', 144A 0 % 25/02/2036	USD	4.306.257	182	0,00
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2012-C6 'C' 4,536 % 15/11/2045†	USD	5.352.606	4.793.259	0,13
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 4,761 % 26/08/2047†	USD	2.000.000	1.717.724	0,05
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 5,29 % 25/02/2042	USD	870.002	864.541	0,02
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 6,37 % 25/10/2035	USD	150.975	146.226	0,00

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

National City Mortgage Capital Trust, FRN, Series 2008-1 '1A1' 4,802 % 25/03/2038	USD	72.824	69.906	0,00
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 6,941 % 15/07/2036	USD	4.244.286	3.856.602	0,10
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2022-JERI 'A', 144A 6,763 % 15/01/2039	USD	5.650.000	4.966.062	0,13
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,5 % 15/01/2037	USD	2.000.000	1.522.604	0,04
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 8,191 % 15/07/2036	USD	4.000.000	3.031.444	0,08
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-ALXA 'E', 144A 4,316 % 15/01/2043	USD	4.815.000	3.388.067	0,09
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-285M 'F', 144A 3,79 % 15/11/2032	USD	2.500.000	1.227.486	0,03
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-FL1 'WAN2', 144A 9,159 % 15/06/2035	USD	1.000.000	103.127	0,00
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 6,415 % 25/06/2035	USD	426.043	429.644	0,01
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025	USD	2.569.905	2.513.221	0,07
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 8,122 % 25/06/2036	USD	178.515	164.660	0,00
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844 % 25/12/2025	USD	1.331.545	1.269.697	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A' 3,228 % 25/05/2026	USD	6.819.912	6.335.399	0,17
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A' 3,474 % 25/11/2026	USD	2.346.469	2.148.479	0,06
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84 % 15/11/2029	USD	460.393	463.995	0,01
Oxford Finance Funding LLC, Series 2022-1A 'A2', 144A 3,602 % 15/02/2030	USD	8.500.000	8.105.541	0,21
PMC PLS ESR Issuer LLC, Series 2022-PLS1 'A', 144A 5,114 % 25/02/2027	USD	3.916.086	3.784.078	0,10
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-FT1 'A', 144A 8,471 % 25/03/2026	USD	23.500.000	23.242.828	0,61
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2022-FT1 'A', 144A 9,527 % 25/06/2027	USD	26.000.000	26.114.967	0,69
PNNAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 8,857 % 25/08/2025	USD	10.657.692	10.671.457	0,28
PNNAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 9,587 % 25/05/2027	USD	19.300.000	19.337.955	0,51
PRET LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 2,487 % 25/07/2051	USD	8.194.830	8.089.062	0,21
PRET LLC, FRN, Series 2021-RN4 'A1', 144A 2,487 % 25/10/2051	USD	6.929.634	6.811.877	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

PRET LLC, Series 2022-RN1 'A1', 144A 3,721 % 25/07/2051	USD	10.648.094	10.317.682	0,27
PRET LLC, STEP, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 2,487 % 25/10/2051	USD	873.087	855.143	0,02
PRET LLC, STEP, Series 2022-NPL2 'A1', 144A 5,24 % 25/04/2052	USD	13.000.710	12.768.339	0,34
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2,239 % 27/09/2060	USD	2.291.835	2.303.127	0,06
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR1 'E', 144A 2,106 % 17/04/2038	USD	5.400.000	4.857.820	0,13
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR3 'F', 144A 3,436 % 17/05/2026	USD	2.000.000	1.793.703	0,05
PRPM LLC, Series 2021-11 'A1', 144A 2,487 % 25/11/2026	USD	3.292.677	3.126.352	0,08
PRPM LLC, FRN, Series 2021-2 'A1', 144A 2,115 % 25/03/2026	USD	538.613	532.991	0,01
PRPM LLC, Series 2022-3 'A1', 144A 5,56 % 25/06/2027	USD	10.147.079	10.006.436	0,26
PRPM LLC, Series 2022-5 'A1', 144A 6,9 % 27/09/2027	USD	13.611.740	13.637.033	0,36
PRPM LLC, Series 2022-NQM1 'A1', 144A 5,5 % 25/08/2067	USD	5.366.817	5.306.197	0,14
RALI Trust, FRN, Series 2006-QA2 '2A1' 0 % 25/02/2036	USD	1.319.639	1.122.020	0,03
RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6 % 25/01/2037	USD	76.068	60.806	0,00
RALI Trust, Series 2007-QS6 'A45' 5,75 % 25/04/2037	USD	70.317	55.297	0,00
RAMP Trust, Series 2005-RS1 'MI1' 5,145 % 25/01/2035	USD	3.325.856	3.185.485	0,08
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044	USD	11.592.379	9.341.339	0,25
Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-3 'AF4' 5,14 % 25/11/2035	USD	826.684	815.509	0,02
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2005-R1 '2A2', 144A 6,5 % 25/03/2035	USD	232.684	227.536	0,01
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2004-R1 '3A', 144A 7,5 % 25/11/2034	USD	204.870	207.906	0,01
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-1 'A', 144A 5,34 % 25/05/2047	USD	3.526.592	3.272.609	0,09
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-4A 'A', 144A 5,74 % 25/05/2047	USD	2.120.829	2.020.089	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-1 'M' 4,75 % 25/05/2057	USD	6.492.562	6.041.633	0,16
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75 % 25/08/2057	USD	11.000.000	9.820.989	0,26
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75 % 25/09/2055	USD	12.563.183	11.107.610	0,29
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056	USD	8.000.000	7.620.680	0,20
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-2A 'A3', 144A 6,213 % 25/02/2036	USD	832.782	823.211	0,02
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75 % 15/10/2042	USD	6.058.543	5.287.555	0,14
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2003-7X 'A5B' 4,475 % 15/12/2033	EUR	9.426.448	9.645.696	0,25

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
STARMM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 4,429 % 25/10/2037	USD	126.815	111.234	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 6,212 % 25/02/2035	USD	705.068	668.239	0,02
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A2' 5,93 % 25/07/2036	USD	14.985	6.609	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 3,067 % 19/04/2035	USD	1.029.003	945.004	0,03
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2002-14A '1A1' 5,178 % 25/07/2032	USD	26.870	26.362	0,00
Structured Asset Securities Corp. STRIPS, IO, FRN, Series 2005-RF5 '1AIO', 144A 0 % 25/07/2035	USD	4.429.503	91.132	0,00
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK4X 'C' 6,967 % 17/08/2031	GBP	6.531.195	8.035.157	0,21
TH MSR issuer Trust, FRN, Series 2019-FT1 'A', 144A 8,27 % 25/06/2024	USD	11.000.000	10.797.039	0,28
Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4,96 % 17/05/2037	USD	3.305.000	3.224.852	0,08
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 8,245 % 25/11/2031	USD	312.013	307.375	0,01
TYSN Mortgage Trust, FRN, Series 2023-CRNR 'A', 144A 6,799 % 10/12/2033	USD	7.000.000	7.314.014	0,19
UMBS 5,5 % 01/08/2053	USD	19.756.078	19.907.026	0,52
UMBS 5,5 % 01/09/2053	USD	14.431.179	14.518.892	0,38
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	5.742.468	5.892.149	0,16
VCAT LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 1,917 % 25/09/2051	USD	6.513.314	6.381.022	0,17
VMC Finance LLC, FRN 'B', 144A 9,973 % 18/01/2037	USD	5.000.000	4.846.631	0,13
VOLT CV LLC, Series 2021-CF2 'A1', 144A 2,487 % 27/11/2051	USD	5.029.071	4.673.530	0,12
VOLT XCIII LLC, STEP, Series 2021-NPL2 'A1', 144A 1,892 % 27/02/2051	USD	483.463	468.685	0,01
VOLT XCIV LLC, STEP, Series 2021-NPL3 'A1', 144A 2,239 % 27/02/2051	USD	10.699.580	10.446.698	0,28
VOLT XCVI LLC, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 2,116 % 27/03/2051	USD	2.258.375	2.200.343	0,06
VOLT XCVII LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 2,239 % 25/04/2051	USD	3.906.859	3.778.597	0,10
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC Trust, FRN, Series 2005-B '3A1' 6,058 % 20/10/2035	USD	30.904	30.463	0,00
WAVE LLC, Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2044	USD	3.543.140	2.976.273	0,08
WAVE Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,844 % 15/11/2042	USD	1.777.185	1.483.986	0,04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'D' 4,218 % 15/06/2048	USD	2.000.000	1.699.782	0,04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,14 % 15/05/2048	USD	4.288.000	3.687.407	0,10
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C15 'D', 144A 4,204 % 15/08/2046	USD	2.000.000	592.097	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 4,651 % 15/09/2046	USD	5.189.838	4.749.421	0,13
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,004 % 15/10/2057	USD	1.000.000	631.270	0,02
			<b>754.301.973</b>	<b>19,85</b>
<b>Usbekistan</b>				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 4,366 % 25/02/2058	EUR	4.107.821	4.293.956	0,11
			<b>4.293.956</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>1.166.434.910</b>	<b>30,69</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>3.346.012.961</b>	<b>88,05</b>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Deutschland</b>				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 12/06/2022*	EUR	290.936	312.404	0,01
			<b>312.404</b>	<b>0,01</b>
<b>Mazedonien</b>				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0 % 06/12/2024*	EUR	1.722.176	1.849.255	0,05
			<b>1.849.255</b>	<b>0,05</b>
<b>San Marino</b>				
Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 0 % 31/12/2036	EUR	14.000.000	15.249.582	0,40
			<b>15.249.582</b>	<b>0,40</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 0 % 10/11/2028*	USD	3.300.000	874.500	0,02
			<b>874.500</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>18.285.741</b>	<b>0,48</b>

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Griechenland</b>				
Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 6,965 % 15/10/2024*	EUR	1.617.955	1.782.120	0,05
			<b>1.782.120</b>	<b>0,05</b>
<b>Niederlande</b>				
Vita Scientia DAC, FRN, Series 2022-1A 'D', 144A 6,446 % 27/08/2025	EUR	5.000.000	5.035.483	0,13
			<b>5.035.483</b>	<b>0,13</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'B' 7,915 % 15/11/2031	GBP	3.000.000	3.827.898	0,10
Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Series 2021-1A 'C', 144A 7,097 % 15/03/2029	GBP	3.000.000	3.816.578	0,10
Wolf Receivables Financing 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 9,143 % 20/11/2038	GBP	15.000.000	19.148.436	0,51
			<b>26.792.912</b>	<b>0,71</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
A&D Mortgage Trust, STEP, Series 2023-NQM5 'A1', 144A 7,049 % 25/11/2068	USD	14.885.780	15.169.446	0,40
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5 % 25/02/2036*	USD	12.947	6.531	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-15CB 'A7' 6 % 25/07/2037*	USD	117.638	63.427	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2005-AC3 '2A1' 5,25 % 25/06/2020	USD	291.082	165.199	0,00
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94 % 25/01/2052	CAD	15.000.000	10.567.424	0,28
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 9,191 % 15/08/2026	USD	3.700.000	3.284.751	0,09
			<b>29.256.778</b>	<b>0,77</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>62.867.293</b>	<b>1,66</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>81.153.034</b>	<b>2,14</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	183.869.760	183.869.760	4,84
			<b>183.869.760</b>	<b>4,84</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>183.869.760</b>	<b>4,84</b>
<b>Exchange Traded Funds</b>				
<b>Niederlande</b>				
iShares USD Short Duration Corp Bond Fund	USD	180.000	1.020.240	0,03
iShares USD Short Duration High Yield Corp. Bond Fund	USD	66.000	5.696.460	0,15
			<b>6.716.700</b>	<b>0,18</b>
<b>Schweden</b>				
iShares USD High Yield Corp Bond Fund	USD	397.000	37.016.280	0,97
			<b>37.016.280</b>	<b>0,97</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
iShares EUR High Yield Corp Bond Fund - EUR (Dist)	EUR	353.700	36.922.778	0,97
			<b>36.922.778</b>	<b>0,97</b>
<b>Summe Exchange Traded Funds</b>			<b>80.655.758</b>	<b>2,12</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>264.525.518</b>	<b>6,96</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>3.691.691.513</b>	<b>97,15</b>
<b>Barmittel</b>			<b>70.526.426</b>	<b>1,86</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>37.722.549</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.799.940.488</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.



# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Bezeichnung der Anlage	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,00 %, 25/01/2053	USD	17.200.000	17.029.657	36.875	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50 %, 25/01/2053	USD	62.000.000	62.326.895	788.965	0,02
<b>Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen</b>				<b>79.356.552</b>	<b>825.841</b>	<b>0,02</b>
<b>To-Be-Announced-Kontrakte, netto</b>				<b>79.356.552</b>	<b>825.841</b>	<b>0,02</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
47.571.082	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 9,94 %	02.01.2029	6.024	0,00
22.990.963	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,24 %	02.01.2031	52.649	0,00
22.990.963	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,24 %	02.01.2031	52.649	0,00
500.770.510	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,445 %	04.12.2025	431.178	0,01
498.689.490	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,47 %	04.12.2025	453.164	0,01
999.460.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-STIBOR; Erhalt: Festzins 3,483 %	01.12.2025	912.461	0,03
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>1.908.125</b>	<b>0,05</b>
222.890.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,87 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR	01.12.2033	(1.036.410)	(0,03)
111.445.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,925 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR	04.12.2033	(574.136)	(0,02)
111.445.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,893 %; Erhalt: variabler 3-Monats-STIBOR	04.12.2033	(542.686)	(0,01)
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva</b>					<b>(2.153.232)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva</b>					<b>(245.107)</b>	<b>(0,01)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 07/03/2024	942	EUR	124.332.330	1.925.007	0,05
Euro-Bund, 07/03/2024	1.081	EUR	164.134.847	3.295.994	0,09
Korea 10 Year Bond, 19/03/2024	271	KRW	24.303.518	355.543	0,01
Long Gilt, 26/03/2024	332	GBP	43.397.218	702.858	0,02
US 2 Year Note, 28/03/2024	195	USD	40.122.773	33.515	0,00
US 5 Year Note, 28/03/2024	3.134	USD	340.357.295	5.973.418	0,16
US 10 Year Note, 19/03/2024	598	USD	67.377.781	1.419.641	0,04
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	766	USD	90.232.406	1.368.943	0,03
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>15.074.919</b>	<b>0,40</b>
Canada 10 Year Bond, 19/03/2024	(518)	CAD	(48.451.369)	(706.639)	(0,02)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(706.639)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>14.368.280</b>	<b>0,38</b>

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	41.708	USD	46.171	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	382	EUR	345	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	29.817.331	USD	32.438.829	19.01.2024	Barclays	591.044	0,02
MXN	168.570.000	USD	9.835.693	22.01.2024	BNP Paribas	103.972	0,00
MXN	318.050.000	USD	18.342.382	22.01.2024	Goldman Sachs	411.314	0,01
AUD	25.888.000	USD	16.999.096	24.01.2024	Credit Lyonnais	660.580	0,02
AUD	28.762.000	USD	19.131.167	24.01.2024	RBC	489.027	0,01
AUD	110.315.000	USD	71.979.103	24.01.2024	Westpac Banking	3.273.027	0,09
NZD	35.600.000	USD	21.868.742	24.01.2024	State Street	678.679	0,02
GBP	22.286.366	USD	28.216.150	29.01.2024	State Street	167.748	0,00
BRL	86.752.793	USD	17.605.843	31.01.2024	BNP Paribas	223.879	0,01
BRL	83.657.207	USD	16.981.063	31.01.2024	Goldman Sachs	212.444	0,01
COP	28.507.376.000	USD	7.121.503	31.01.2024	BNP Paribas	191.466	0,01
PEN	40.333.000	USD	10.807.342	31.01.2024	RBC	73.549	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.076.729</b>	<b>0,20</b>
<b>In AUD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
AUD	6.925.100	USD	4.576.427	31.01.2024	J.P. Morgan	148.795	0,00
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
BRL	21.214.776	USD	4.313.577	31.01.2024	J.P. Morgan	46.554	0,00
<b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>							
CHF	18.342.618	USD	21.037.352	31.01.2024	J.P. Morgan	916.522	0,02
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	1.866.042	EUR	1.680.589	03.01.2024	J.P. Morgan	5.630	0,00
EUR	1.461.683.921	USD	1.602.071.217	31.01.2024	J.P. Morgan	17.960.436	0,47
USD	436.514	EUR	392.707	31.01.2024	J.P. Morgan	1.263	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	161.801	GBP	126.674	03.01.2024	J.P. Morgan	494	0,00
GBP	36.911.686	USD	46.617.203	31.01.2024	J.P. Morgan	394.078	0,01
USD	13.203	GBP	10.353	31.01.2024	J.P. Morgan	17	0,00
<b>In JPY abgesicherte Anteilsklasse</b>							
JPY	4.330.681.353	USD	29.418.579	31.01.2024	J.P. Morgan	1.327.151	0,03
<b>In SGD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
SGD	330.647.513	USD	247.816.742	31.01.2024	J.P. Morgan	3.059.551	0,08
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>23.860.491</b>	<b>0,61</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>30.937.220</b>	<b>0,81</b>

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	62.150	EUR	56.143	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	1.655.189	EUR	1.507.431	19.01.2024	Barclays	(14.653)	0,00
USD	4.121.144	EUR	3.785.028	19.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(71.686)	0,00
USD	1.695.738	EUR	1.547.087	19.01.2024	Citigroup	(18.034)	0,00
USD	852.862.952	EUR	795.291.884	19.01.2024	Credit Lyonnais	(28.114.271)	(0,74)
USD	29.251.890	EUR	26.854.242	19.01.2024	RBC	(495.647)	(0,02)
USD	8.784.865	EUR	8.050.000	19.01.2024	Standard Chartered	(132.448)	0,00
USD	47.660.085	EUR	43.922.878	19.01.2024	State Street	(995.076)	(0,03)
USD	6.330.436	EUR	5.768.403	19.01.2024	UBS	(59.459)	0,00
USD	10.206.856	CAD	13.589.000	22.01.2024	BNP Paribas	(70.562)	0,00
USD	80.363.994	CAD	111.019.000	22.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3.600.143)	(0,10)
USD	10.513.723	CAD	14.255.000	22.01.2024	Goldman Sachs	(267.393)	(0,01)
USD	16.495.754	AUD	25.113.000	24.01.2024	Goldman Sachs	(635.251)	(0,02)
USD	19.959.083	NZD	33.315.000	24.01.2024	Credit Lyonnais	(1.141.123)	(0,03)
USD	1.402.012	NZD	2.285.000	24.01.2024	UBS	(45.203)	0,00
USD	556.087	HUF	195.626.970	25.01.2024	Barclays	(8.108)	0,00
USD	52.884.239	HUF	18.517.152.000	25.01.2024	BNP Paribas	(519.820)	(0,01)
USD	517.354	HUF	179.958.636	25.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.653)	0,00
USD	6.100.964	HUF	2.142.481.444	25.01.2024	Goldman Sachs	(78.022)	0,00
USD	9.026.535	HUF	3.193.662.648	25.01.2024	State Street	(184.090)	(0,01)

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	492.907	HUF	173.717.460	25.01.2024	UBS	(8.100)	0,00
USD	17.584.011	GBP	13.848.862	29.01.2024	Goldman Sachs	(53.889)	0,00
USD	6.096.149	GBP	4.800.000	29.01.2024	Standard Chartered	(17.127)	0,00
USD	7.169.217	GBP	5.657.844	29.01.2024	State Street	(36.608)	0,00
USD	223.793.564	GBP	179.426.000	29.01.2024	Westpac Banking	(4.723.244)	(0,13)
USD	118.229.215	BRL	581.430.000	31.01.2024	Barclays	(1.268.209)	(0,03)
USD	15.021.036	BRL	74.620.000	31.01.2024	BNP Paribas	(315.114)	(0,01)
USD	29.455.896	COP	120.684.610.000	31.01.2024	J.P. Morgan	(1.503.206)	(0,04)
USD	32.592.809	IDR	508.585.043.000	31.01.2024	BNP Paribas	(391.474)	(0,01)
USD	11.160.061	IDR	172.638.000.000	31.01.2024	UBS	(36.376)	0,00
USD	9.414.762	PEN	35.295.000	31.01.2024	BNP Paribas	(106.996)	0,00
USD	35.408.896	PEN	132.709.000	31.01.2024	Goldman Sachs	(392.858)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(45.305.843)</b>	<b>(1,20)</b>
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
BRL	121.049	USD	25.000	31.01.2024	J.P. Morgan	(122)	0,00
USD	265.000	BRL	1.304.908	31.01.2024	J.P. Morgan	(3.188)	0,00
<b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	2.355.596	CHF	2.051.619	31.01.2024	J.P. Morgan	(99.942)	0,00
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	74.087	USD	82.262	03.01.2024	J.P. Morgan	(248)	0,00
EUR	6.155.896	USD	6.843.965	31.01.2024	J.P. Morgan	(21.186)	0,00
USD	15.318.011	EUR	14.019.658	31.01.2024	J.P. Morgan	(220.431)	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	195.613	USD	249.716	31.01.2024	J.P. Morgan	(580)	0,00
USD	66.728	GBP	53.145	31.01.2024	J.P. Morgan	(958)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(346.655)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(45.652.498)</b>	<b>(1,20)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(14.715.278)</b>	<b>(0,39)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Fixed Income Opportunities Fund</b>				
Barmittel	Barclays	USD	–	970.000
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	800.000
Barmittel	Credit Agricole	USD	–	31.610.000
Barmittel	Goldman Sachs	USD	–	2.745.660
Barmittel	J.P. Morgan	USD	–	1.690.000
Barmittel	State Street	USD	–	310.000
Barmittel	Wells Fargo Securities	USD	890.000	–
Barmittel	Westpac Banking	USD	–	2.050.000
			890.000	40.175.660

# Global High Yield Bond Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in ertragsstarke festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, darunter unter anderem auch solche, die von Regierungen, Behörden und Unternehmen aus Schwellenmärkten begeben werden. Zur Klarstellung: Dazu gehören gemäß den gesetzlichen Vorschriften auch forderungsbesicherte Wertpapiere sowie Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

\* Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026	USD	1.463.000	1.166.356	0,38
Ford Motor Co. 0 % 15/03/2026	USD	765.000	767.939	0,25
NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026	USD	1.072.000	966.923	0,31
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	754.000	587.358	0,19
			<b>3.488.576</b>	<b>1,13</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>3.488.576</b>	<b>1,13</b>

## Unternehmensanleihen

<b>Australien</b>				
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	1.037.000	962.958	0,31
			<b>962.958</b>	<b>0,31</b>
<b>Österreich</b>				
ams-OSRAM AG, Reg. S 10,5 % 30/03/2029	EUR	1.490.000	1.794.230	0,58
			<b>1.794.230</b>	<b>0,58</b>

## Kanada

1011778 BC ULC, 144A 3,875 % 15/01/2028	USD	641.000	606.518	0,20
1011778 BC ULC, 144A 4 % 15/10/2030	USD	508.000	458.450	0,15
Bombardier, Inc., 144A 6 % 15/02/2028	USD	850.000	831.601	0,27
Bombardier, Inc., 144A 8,75 % 15/11/2030	USD	445.000	474.483	0,15
GFL Environmental, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2025	USD	531.000	523.504	0,17
GFL Environmental, Inc., 144A 3,75 % 01/08/2025	USD	273.000	266.595	0,09
GFL Environmental, Inc., 144A 3,5 % 01/09/2028	USD	905.000	837.583	0,27
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	USD	1.101.000	1.037.359	0,34
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	1.014.000	982.854	0,32
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	16.000	15.814	0,01
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030	USD	849.000	894.949	0,29
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7 % 31/12/2027	USD	273.000	260.330	0,08
New Gold, Inc., 144A 7,5 % 15/07/2027	USD	760.000	769.152	0,25
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25 % 15/05/2029	USD	905.000	763.025	0,25
Open Text Corp., 144A 3,875 % 15/02/2028	USD	403.000	374.921	0,12
Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125 % 15/02/2030	USD	347.000	314.415	0,10
Precision Drilling Corp., 144A 7,125 % 15/01/2026	USD	154.000	154.015	0,05
Precision Drilling Corp., 144A 6,875 % 15/01/2029	USD	450.000	430.272	0,14
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028	USD	246.000	253.496	0,08

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.  
Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/03/2031	USD	449.000	480.881	0,16
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	730.000	665.591	0,22
TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029	USD	695.000	737.519	0,24
			<b>12.133.327</b>	<b>3,95</b>
<b>China</b>				
Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026	EUR	710.000	779.497	0,25
			<b>779.497</b>	<b>0,25</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30/04/2029	USD	1.025.000	1.048.062	0,34
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7,25 % 30/04/2030	EUR	510.000	595.737	0,19
			<b>1.643.799</b>	<b>0,53</b>
<b>Frankreich</b>				
Altice France SA, Reg. S 2,5 % 15/01/2025	EUR	500.000	535.088	0,17
Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01/02/2027	EUR	450.000	445.311	0,15
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	1.320.000	1.227.706	0,40
Chrome Holdco SAS, Reg. S 5 % 31/05/2029	EUR	1.190.000	921.011	0,30
Emeria SASU, Reg. S 3,375 % 31/03/2028	EUR	600.000	571.991	0,19
Emeria SASU, Reg. S 7,75 % 31/03/2028	EUR	725.000	779.601	0,25
Forvia SE, Reg. S 2,375 % 15/06/2029	EUR	340.000	343.917	0,11
liad Holding SASU, 144A 6,5 % 15/10/2026	USD	917.000	916.013	0,30
liad Holding SASU, 144A 7 % 15/10/2028	USD	315.000	315.215	0,10
liad Holding SASU, Reg. S 5,125 % 15/10/2026	EUR	1.100.000	1.217.334	0,40
IPD 3 BV, Reg. S 8 % 15/06/2028	EUR	980.000	1.161.305	0,38
Iqera Group SAS, Reg. S 4,25 % 30/09/2024	EUR	1.130.000	1.236.024	0,40
Midco GB SASU, 144A 7,75 % 01/11/2027	EUR	100.000	109.849	0,04
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5 % 01/07/2028	EUR	780.000	833.239	0,27
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029	EUR	650.000	773.966	0,25
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 7,993 % 20/07/2027	EUR	2.130.000	2.381.136	0,77
Rexel SA, Reg. S 5,25 % 15/09/2030	EUR	955.000	1.103.538	0,36
			<b>14.872.244</b>	<b>4,84</b>
<b>Deutschland</b>				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S, FRN 8,752 % 15/05/2030	EUR	1.405.000	1.598.549	0,52
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3,5 % 14/07/2029	EUR	500.000	540.287	0,17
Gruenthal GmbH, Reg. S 3,625 % 15/11/2026	EUR	620.000	679.106	0,22

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028	EUR	700.000	845.723	0,27
ProGroup AG, Reg. S 3 % 31/03/2026	EUR	1.020.000	1.100.912	0,36
Renk AG, Reg. S 5,75 % 15/07/2025	EUR	100.000	110.324	0,04
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028	EUR	540.000	553.121	0,18
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375 % 15/07/2027	EUR	1.000.000	1.073.928	0,35
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 2,499 % Perpetual	EUR	1.400.000	1.411.093	0,46
			<b>7.913.043</b>	<b>2,57</b>
<b>Hongkong</b>				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	1.088.000	911.145	0,30
			<b>911.145</b>	<b>0,30</b>
<b>Italien</b>				
Fiber Bidco Spa, Reg. S 11 % 25/10/2027	EUR	340.000	412.136	0,13
Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 9,952 % 25/10/2027	EUR	1.390.000	1.567.775	0,51
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028	EUR	780.000	807.376	0,26
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028	EUR	1.050.000	1.204.404	0,39
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 9,455 % 06/02/2028	EUR	340.000	375.957	0,12
Lottomatica SpA, Reg. S, FRN 7,928 % 15/12/2030	EUR	1.250.000	1.400.632	0,46
Mooney Group SpA, Reg. S, FRN 7,807 % 17/12/2026	EUR	100.000	109.238	0,04
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75 % 15/04/2025	EUR	1.100.000	1.189.066	0,39
Telecom Italia SpA, Reg. S 6,875 % 15/02/2028	EUR	610.000	721.127	0,23
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875 % 31/07/2028	EUR	700.000	862.705	0,28
			<b>8.650.416</b>	<b>2,81</b>
<b>Luxemburg</b>				
Altice Financing SA, 144A 5 % 15/01/2028	USD	323.000	293.690	0,10
Dufry One BV, Reg. S 2 % 15/02/2027	EUR	610.000	633.388	0,21
Herens Midco Sarl, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	EUR	1.660.000	1.148.487	0,37
Kleopatras Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026	EUR	126.000	115.591	0,04
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/04/2029	EUR	880.000	895.696	0,29
			<b>3.086.852</b>	<b>1,01</b>
<b>Niederlande</b>				
GTCR W-2 Merger Sub LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031	GBP	500.000	690.342	0,22
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029	EUR	1.660.000	1.737.771	0,57
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027	USD	850.000	831.878	0,27
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75 % 15/08/2026	EUR	580.000	623.298	0,20

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7,752 % 15/08/2026	EUR	100.000	111.013	0,04
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028	GBP	1.520.000	1.787.207	0,58
Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030	EUR	950.000	962.917	0,31
			<b>6.744.426</b>	<b>2,19</b>
<b>Polen</b>				
Canpack SA, 144A 3,125 % 01/11/2025	USD	527.000	503.349	0,16
			<b>503.349</b>	<b>0,16</b>
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496 % 30/04/2079	EUR	2.000.000	2.218.045	0,72
			<b>2.218.045</b>	<b>0,72</b>
<b>Spanien</b>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual	EUR	900.000	958.839	0,31
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 7,875 % 31/07/2028	EUR	1.090.000	1.262.680	0,41
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	830.000	781.808	0,25
Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024	USD	721.000	696.558	0,23
Grifols SA, Reg. S 3,2 % 01/05/2025	EUR	1.600.000	1.737.820	0,57
Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	1.526.000	1.547.492	0,50
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	1.161.000	1.257.910	0,41
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375 % Perpetual	EUR	600.000	660.587	0,21
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125 % Perpetual	EUR	400.000	478.986	0,16
			<b>9.382.680</b>	<b>3,05</b>
<b>Schweden</b>				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual	EUR	1.490.000	864.714	0,28
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	100.000	47.008	0,02
Intrum AB, Reg. S 4,875 % 15/08/2025	EUR	100.000	103.813	0,04
Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024	EUR	911.944	992.618	0,32
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	440.000	468.870	0,15
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25 % 15/02/2029	EUR	1.400.000	1.483.949	0,48
			<b>3.960.972</b>	<b>1,29</b>
<b>Schweiz</b>				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 7,875 % 01/05/2027	USD	18.000	15.514	0,00
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028	USD	118.000	100.061	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	1.522.000	1.065.206	0,35
			<b>1.180.781</b>	<b>0,38</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
GEMS MENASA Cayman Ltd., 144A 7,125 % 31/07/2026	USD	1.500.000	1.477.015	0,48
GEMS MENASA Cayman Ltd., Reg. S 7,125 % 31/07/2026	USD	200.000	196.935	0,07
			<b>1.673.950</b>	<b>0,55</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030	GBP	440.000	597.808	0,19
Castle UK Finco plc, Reg. S, FRN 9,252 % 15/05/2028	EUR	680.000	699.107	0,23
Connect Finco SARL, 144A 6,75 % 01/10/2026	USD	45.000	44.577	0,02
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/08/2027	GBP	1.360.000	1.536.855	0,50
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026	GBP	1.800.000	2.204.077	0,72
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,375 % 01/05/2028	USD	420.000	440.231	0,14
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,125 % 30/03/2029	USD	174.000	182.014	0,06
Neptune Energy Bondco plc, 144A 6,625 % 15/05/2025	USD	600.000	595.074	0,19
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	1.300.000	1.356.129	0,44
PEU Fin plc, Reg. S 7,25 % 01/07/2028	EUR	700.000	799.580	0,26
Punch Finance plc, Reg. S 6,125 % 30/06/2026	GBP	1.120.000	1.329.761	0,43
Rolls-Royce plc, 144A 5,75 % 15/10/2027	USD	1.198.000	1.201.267	0,39
Sherwood Financing plc, Reg. S 4,5 % 15/11/2026	EUR	1.500.000	1.538.460	0,50
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75 % 31/10/2026	EUR	1.460.000	1.553.296	0,51
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	350.000	311.571	0,10
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5 % 15/05/2029	USD	510.000	495.648	0,16
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	GBP	100.000	118.770	0,04
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	1.390.000	1.535.572	0,50
Vodafone Group plc, Reg. S 2,625 % 27/08/2080	EUR	1.400.000	1.476.451	0,48
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 03/10/2078	GBP	100.000	124.091	0,04
			<b>18.140.339</b>	<b>5,90</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028	USD	493.000	514.650	0,17
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028	USD	1.001.000	965.154	0,31
Aethon United BR LP, 144A 8,25 % 15/02/2026	USD	1.430.000	1.435.034	0,47

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625 % 30/09/2027	USD	349.000	367.445	0,12
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	672.000	585.393	0,19
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028	USD	346.000	346.239	0,11
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875 % 15/02/2030	USD	1.004.000	963.291	0,31
Allegheny Ludlum LLC 6,95 % 15/12/2025	USD	97.000	98.307	0,03
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	654.000	650.213	0,21
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031	USD	324.000	339.624	0,11
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75 % 15/07/2027	USD	816.000	798.697	0,26
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625 % 01/06/2028	EUR	1.760.000	1.714.288	0,56
American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026	USD	624.852	619.654	0,20
American Airlines, Inc., 144A 7,25 % 15/02/2028	USD	340.000	346.254	0,11
AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027	USD	62.000	58.726	0,02
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	1.313.000	1.185.696	0,39
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	835.000	768.185	0,25
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75 % 01/03/2027	USD	560.000	555.762	0,18
APi Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	904.000	844.257	0,27
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	370.000	335.879	0,11
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	985.000	853.113	0,28
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	700.000	626.846	0,20
Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029	USD	1.059.000	914.658	0,30
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	17.000	15.764	0,01
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5 % 15/02/2032	USD	15.000	13.645	0,00
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	884.000	827.198	0,27
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	695.000	621.347	0,20
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	9.000	8.114	0,00
ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028	USD	429.000	310.338	0,10
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	1.286.000	1.166.009	0,38
Audacy Capital Corp., 144A 6,5 % 01/05/2027	USD	780.000	14.625	0,00
Audacy Capital Corp., 144A 6,75 % 31/03/2029	USD	69.000	1.380	0,00
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625 % 15/07/2028	USD	650.000	624.838	0,20
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15/07/2028	EUR	100.000	108.654	0,04
Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030	USD	738.000	769.431	0,25
Ball Corp. 5,25 % 01/07/2025	USD	70.000	69.985	0,02
Ball Corp. 3,125 % 15/09/2031	USD	1.190.000	1.028.825	0,33

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375 % 01/07/2025	USD	32.000	33.820	0,01
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625 % 01/10/2030	USD	370.000	379.154	0,12
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	761.000	761.538	0,25
Bath & Body Works, Inc. 6,75 % 01/07/2036	USD	25.000	25.006	0,01
Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8,375 % 01/10/2028	USD	745.000	787.949	0,26
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027	USD	1.048.000	1.011.575	0,33
BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030	USD	598.000	618.124	0,20
Berry Global, Inc., 144A 5,625 % 15/07/2027	USD	270.000	268.890	0,09
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	811.000	765.703	0,25
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4 % 01/07/2029	USD	30.000	28.129	0,01
Boyer USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	1.081.000	1.014.385	0,33
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	621.000	620.469	0,20
Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030	USD	802.000	775.352	0,25
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2032	USD	671.000	606.219	0,20
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2029	USD	330.000	299.028	0,10
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15/02/2030	USD	730.000	752.128	0,24
Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	749.000	783.941	0,25
Callon Petroleum Co., 144A 8 % 01/08/2028	USD	350.000	358.115	0,12
Callon Petroleum Co., 144A 7,5 % 15/06/2030	USD	360.000	364.127	0,12
Calpine Corp., 144A 5,25 % 01/06/2026	USD	290.000	285.810	0,09
Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028	USD	640.000	612.573	0,20
Calpine Corp., 144A 5 % 01/02/2031	USD	350.000	321.369	0,10
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028	USD	695.000	639.417	0,21
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	960.000	922.294	0,30
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375 % 01/03/2028	EUR	1.000.000	966.549	0,31
CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028	USD	666.000	636.973	0,21
CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029	USD	24.000	22.801	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	811.000	802.843	0,26
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/03/2030	USD	974.000	891.748	0,29
CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	869.000	780.301	0,25
CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 01/02/2031	USD	1.253.000	1.096.066	0,36
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/02/2032	USD	35.000	30.709	0,01
CCO Holdings LLC 4,5 % 01/05/2032	USD	32.000	27.477	0,01
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025	USD	312.000	309.988	0,10

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Central Parent LLC, 144A 8 % 15/06/2029	USD	454.000	474.217	0,15
Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031	USD	712.000	773.223	0,25
Cheniere Energy Partners LP 4 % 01/03/2031	USD	858.000	781.937	0,25
Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	590.000	551.056	0,18
Chobani LLC, 144A 7,5 % 15/04/2025	USD	728.000	724.982	0,24
Churchill Downs, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030	USD	620.000	606.616	0,20
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	879.000	801.521	0,26
Cinemark USA, Inc., 144A 8,75 % 01/05/2025	USD	5.000	5.042	0,00
Cinemark USA, Inc., 144A 5,875 % 15/03/2026	USD	197.000	192.763	0,06
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	815.000	748.826	0,24
Clarios Global LP, 144A 6,75 % 15/05/2025	USD	26.000	26.247	0,01
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	840.000	845.568	0,28
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	1.167.000	1.099.764	0,36
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2027	USD	73.000	71.626	0,02
Clean Harbors, Inc., 144A 5,125 % 15/07/2029	USD	958.000	920.491	0,30
Clean Harbors, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2031	USD	7.000	7.128	0,00
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125 % 15/08/2027	USD	965.000	919.937	0,30
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	361.000	311.674	0,10
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2026	USD	710.000	712.340	0,23
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029	USD	282.000	267.890	0,09
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	1.003.000	954.791	0,31
Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029	USD	794.000	759.100	0,25
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	998.000	943.927	0,31
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	1.371.000	1.359.079	0,44
Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	1.030.000	901.126	0,29
Covanta Holding Corp. 5 % 01/09/2030	USD	360.000	308.182	0,10
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	15.000	13.077	0,00
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875 % 28/02/2047	GBP	570.000	705.061	0,23
CrownRock LP, 144A 5 % 01/05/2029	USD	450.000	439.268	0,14
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	883.000	804.415	0,26
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028	USD	1.304.000	1.297.656	0,42
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031	USD	85.000	89.716	0,03
CVR Energy, Inc., 144A 5,75 % 15/02/2028	USD	508.000	470.548	0,15
Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 3 % 15/07/2029	EUR	200.000	196.382	0,06
Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 8,5 % 15/07/2031	EUR	500.000	607.531	0,20

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	878.000	878.933	0,29
Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625 % 01/11/2025	USD	1.476.000	1.496.000	0,49
DISH Network Corp., 144A 11,75 % 15/11/2027	USD	550.000	575.486	0,19
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15/10/2029	USD	700.000	631.051	0,21
DT Midstream, Inc., 144A 4,125 % 15/06/2029	USD	676.000	622.746	0,20
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028	USD	614.000	603.163	0,20
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125 % 01/04/2029	USD	16.000	14.580	0,00
Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625 % 15/12/2030	USD	902.000	924.714	0,30
Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6,125 % 01/04/2029§	USD	1.220.000	775.860	0,25
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5 % 30/06/2029	EUR	780.000	746.371	0,24
Enviva Partners LP, 144A 6,5 % 15/01/2026	USD	990.000	488.675	0,16
Ephios Subco 3 Sarl, Reg. S 7,875 % 31/01/2031	EUR	1.080.000	1.239.545	0,40
EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5 % 01/07/2027	USD	290.000	296.726	0,10
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5 % 15/01/2029	USD	800.000	756.883	0,25
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5 % 01/06/2030	USD	420.000	452.847	0,15
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/01/2031	USD	684.000	637.442	0,21
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	1.158.000	1.233.079	0,40
Fair Isaac Corp., 144A 4 % 15/06/2028	USD	489.000	463.172	0,15
Ferrelgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	978.000	922.624	0,30
FirstEnergy Corp. 4,15 % 15/07/2027	USD	770.000	746.603	0,24
Ford Motor Co. 9,625 % 22/04/2030	USD	19.000	22.417	0,01
Ford Motor Co. 7,45 % 16/07/2031	USD	550.000	600.662	0,19
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	USD	2.608.000	2.169.960	0,70
Ford Motor Co. 6,1 % 19/08/2032	USD	66.000	66.655	0,02
Ford Motor Co. 4,75 % 15/01/2043	USD	48.000	39.844	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 3,81 % 09/01/2024	USD	200.000	199.912	0,06
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125 % 17/08/2027	USD	1.700.000	1.610.307	0,52
Ford Motor Credit Co. LLC 3,815 % 02/11/2027	USD	950.000	887.069	0,29
Ford Motor Credit Co. LLC 3,625 % 17/06/2031	USD	420.000	362.351	0,12
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030	USD	1.001.000	1.029.272	0,33
FreepointMcMoRan, Inc. 5,45 % 15/03/2043	USD	688.000	671.194	0,22
Gartner, Inc., 144A 4,5 % 01/07/2028	USD	44.000	41.813	0,01
Gartner, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2029	USD	848.000	767.504	0,25
Gartner, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2030	USD	41.000	36.564	0,01
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15/07/2029	USD	797.000	752.037	0,24
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	906.000	950.258	0,31
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028	USD	541.000	502.171	0,16

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>					<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>					<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7,5 % 15/01/2031	USD	320.000	338.468	0,11	Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	1.091.000	991.157	0,32
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3.375 % 15/06/2026	USD	1.029.000	967.823	0,31	Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	1.111.000	981.717	0,32
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	954.000	798.967	0,26	Matador Resources Co., 144A 6,875 % 15/04/2028	USD	1.020.000	1.036.273	0,34
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	1.112.000	1.034.050	0,34	Match Group Holdings II LLC, 144A 3,625 % 01/10/2031	USD	890.000	769.810	0,25
Heartland Dental LLC, 144A 8,5 % 01/05/2026	USD	979.000	969.328	0,32	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	853.000	783.852	0,25
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	881.000	915.139	0,30	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	173.000	165.375	0,05
Hertz Corp. (The), 144A 5 % 01/12/2029	USD	720.000	591.994	0,19	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	912.000	844.029	0,27
Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	898.000	850.876	0,28	Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	2.112.000	1.999.076	0,65
International Game Technology plc, 144A 4,125 % 15/04/2026	USD	308.000	299.582	0,10	Meritage Homes Corp., 144A 3,875 % 15/04/2029	USD	338.000	309.649	0,10
International Game Technology plc, 144A 6,25 % 15/01/2027	USD	748.000	761.958	0,25	Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	1.750.000	1.584.485	0,52
IQVIA, Inc., 144A 5 % 15/05/2027	USD	613.000	602.204	0,20	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	411.000	338.372	0,11
IQVIA, Inc., Reg. S 2.875 % 15/06/2028	EUR	570.000	603.397	0,20	ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025	USD	534.000	530.048	0,17
IRB Holding Corp., 144A 7 % 15/06/2025	USD	1.467.000	1.468.144	0,48	Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	772.000	698.807	0,23
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029	USD	330.000	312.396	0,10	Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	575.000	502.696	0,16
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029	USD	680.000	639.832	0,21	Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	782.000	739.182	0,24
Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029	USD	984.000	915.166	0,30	MSCI, Inc., 144A 3,875 % 15/02/2031	USD	1.022.000	935.450	0,30
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026	USD	817.000	777.638	0,25	NCL Corp. Ltd., 144A 5,875 % 15/02/2027	USD	300.000	297.658	0,10
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028	USD	679.000	645.383	0,21	NCL Corp. Ltd., 144A 7,75 % 15/02/2029	USD	310.000	312.748	0,10
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15/06/2030	USD	750.000	737.029	0,24	NCL Finance Ltd., 144A 6,125 % 15/03/2028	USD	841.000	803.809	0,26
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026	EUR	1.360.000	1.247.656	0,41	NCR Voyix Corp., 144A 5,125 % 15/04/2029	USD	371.000	353.582	0,12
Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	677.000	654.631	0,21	NCR Voyix Corp., 144A 5,25 % 01/10/2030	USD	309.000	285.493	0,09
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	1.052.000	978.320	0,32	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	696.000	648.912	0,21
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031	USD	151.000	157.780	0,05	New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5 % 30/09/2026	USD	538.000	517.907	0,17
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	694.000	675.828	0,22	NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25 % 15/09/2024	USD	16.000	15.526	0,01
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	478.000	411.960	0,13	NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5 % 15/09/2027	USD	54.000	52.103	0,02
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	70.000	64.720	0,02	Novelis Corp., 144A 3,25 % 15/11/2026	USD	21.000	19.762	0,01
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25 % 01/07/2028	USD	47.000	23.312	0,01	Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	414.000	388.311	0,13
Life Time, Inc., 144A 5,75 % 15/01/2026	USD	491.000	488.345	0,16	Novelis Corp., 144A 3,875 % 15/08/2031	USD	270.000	238.231	0,08
Life Time, Inc., 144A 8 % 15/04/2026	USD	794.000	801.521	0,26	NRG Energy, Inc., 144A 3,375 % 15/02/2029	USD	356.000	314.804	0,10
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	1.267.000	940.037	0,31	NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031	USD	378.000	325.589	0,11
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	460.000	468.579	0,15	NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25 % Perpetual	USD	623.000	649.216	0,21
Light & Wonder International, Inc., 144A 7 % 15/05/2028	USD	710.000	717.793	0,23	NRG Energy, Inc. 5,75 % 15/01/2028	USD	303.000	301.564	0,10
Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	278.000	288.151	0,09	Occidental Petroleum Corp. 8,5 % 15/07/2027	USD	667.000	727.954	0,24
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027	USD	305.000	303.734	0,10	Occidental Petroleum Corp. 6,375 % 01/09/2028	USD	287.000	302.649	0,10
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	34.000	32.745	0,01	Occidental Petroleum Corp. 8,875 % 15/07/2030	USD	641.000	750.844	0,24
					OI European Group BV, Reg. S 2,875 % 15/02/2025	EUR	100.000	109.640	0,04

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.



# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9,75 % 15/11/2028	USD	1.069.000	1.142.051	0,37
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028	EUR	100.000	101.677	0,03
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	713.000	661.947	0,22
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	893.000	815.863	0,27
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25 % 15/01/2029	USD	335.000	301.011	0,10
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	358.000	319.825	0,10
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031	USD	593.000	624.357	0,20
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031	USD	914.000	930.581	0,30
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	USD	705.000	663.574	0,22
P&L Development LLC, 144A 7,75 % 15/11/2025	USD	671.000	546.114	0,18
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	873.000	799.190	0,26
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	904.000	845.272	0,27
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25 % 01/08/2029	USD	990.000	907.535	0,30
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,375 % 15/01/2026	USD	740.000	730.729	0,24
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	755.000	737.179	0,24
Permian Resources Operating LLC, 144A 7 % 15/01/2032	USD	730.000	754.960	0,25
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,65 % 15/06/2030	USD	200.000	182.571	0,06
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,9 % 15/12/2044	USD	850.000	671.135	0,22
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	1.327.000	1.245.463	0,41
PetSmart, Inc., 144A 7,75 % 15/02/2029	USD	483.000	472.264	0,15
PGT Innovations, Inc., 144A 4,375 % 01/10/2029	USD	1.218.000	1.219.389	0,40
Pilgrim's Pride Corp. 3,5 % 01/03/2032	USD	555.000	469.927	0,15
Plains All American Pipeline LP, FRN 9,751 % Perpetual	USD	690.000	672.750	0,22
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	905.000	790.500	0,26
PRA Group, Inc., 144A 7,375 % 01/09/2025	USD	590.000	587.135	0,19
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25 % 01/02/2028	USD	1.105.000	1.117.784	0,36
Raising Cane's Restaurants LLC, 144A 9,375 % 01/05/2029	USD	768.000	820.343	0,27
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	723.000	626.157	0,20
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75 % 01/12/2026	USD	41.000	40.917	0,01
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029	USD	200.000	174.537	0,06
Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S 4,625 % 16/04/2029	USD	500.000	436.343	0,14
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026	USD	1.220.000	1.130.958	0,37
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029	USD	278.000	251.754	0,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033	USD	5.000	4.269	0,00
Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4,375 % 15/10/2029	USD	650.000	602.342	0,20
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625 % 15/08/2027	USD	580.000	629.740	0,20
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	860.000	822.573	0,27
Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029	USD	9.000	8.333	0,00
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	USD	693.185	790.051	0,26
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5,25 % 15/08/2029	USD	685.000	640.273	0,21
Sensata Technologies BV, 144A 5 % 01/10/2025	USD	9.000	9.023	0,00
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	742.000	653.883	0,21
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	1.009.000	994.102	0,32
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	384.000	350.168	0,11
Soric Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031	USD	385.000	343.057	0,11
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01/02/2032	USD	949.000	879.005	0,29
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031	USD	547.000	499.075	0,16
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	620.000	584.013	0,19
SRS Distribution, Inc., 144A 6 % 01/12/2029	USD	894.000	833.512	0,27
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5 % 30/09/2027	USD	842.000	832.555	0,27
Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029	USD	665.000	612.512	0,20
Standard Industries, Inc., 144A 5 % 15/02/2027	USD	20.000	19.503	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030	USD	66.000	60.725	0,02
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	2.070.000	2.173.957	0,71
Suburban Propane Partners LP, 144A 5 % 01/06/2031	USD	680.000	623.118	0,20
Summit Materials LLC, 144A 7,25 % 15/01/2031	USD	1.024.000	1.086.393	0,35
Sunoco LP 4,5 % 30/04/2030	USD	650.000	601.292	0,20
Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2025	USD	844.000	707.791	0,23
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	170.000	220.048	0,07
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	966.000	820.136	0,27
Tenet Healthcare Corp. 4,875 % 01/01/2026	USD	530.000	523.451	0,17
Tenet Healthcare Corp. 5,125 % 01/11/2027	USD	540.000	529.833	0,17
Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01/10/2028	USD	740.000	734.827	0,24
Tenet Healthcare Corp. 6,875 % 15/11/2031	USD	380.000	389.532	0,13
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028	USD	831.000	806.735	0,26

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	759.000	623.638	0,20
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	801.000	711.955	0,23
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026	USD	596.000	586.127	0,19
TransDigm, Inc., 144A 6,25 % 15/03/2026	USD	1.167.000	1.165.000	0,38
TransDigm, Inc., 144A 6,75 % 15/08/2028	USD	869.000	890.686	0,29
TransDigm, Inc. 5,5 % 15/11/2027	USD	1.502.000	1.475.591	0,48
Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15/02/2030	USD	503.500	526.547	0,17
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75 % 31/12/2028	USD	680.000	729.691	0,24
Univision Communications, Inc., 144A 8 % 15/08/2028	USD	192.000	198.563	0,06
Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029	USD	69.000	61.946	0,02
Univision Communications, Inc., 144A 7,375 % 30/06/2030	USD	779.000	778.370	0,25
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026	USD	1.291.000	1.081.729	0,35
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	878.000	834.073	0,27
Valvoline, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2031	USD	634.000	544.023	0,18
Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027	USD	294.000	296.858	0,10
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01/06/2028	USD	420.000	424.195	0,14
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01/02/2029	USD	1.120.000	1.191.495	0,39
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01/06/2031	USD	710.000	710.829	0,23
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875 % 01/02/2032	USD	603.000	630.577	0,21
Viasat, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2027	USD	10.000	9.660	0,00
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029	USD	1.084.000	930.417	0,30
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	USD	1.570.000	1.516.424	0,49
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 31/07/2027	USD	770.000	748.425	0,24
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01/05/2029	USD	490.000	454.833	0,15
Vital Energy, Inc. 9,75 % 15/10/2030	USD	440.000	456.897	0,15
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	1.048.000	992.548	0,32
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	1.176.000	1.217.296	0,40
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	1.559.000	1.506.149	0,49
Wesco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027	USD	850.000	850.905	0,28
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125 % 15/06/2025	USD	43.000	43.366	0,01
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028	USD	626.000	645.394	0,21
Western Midstream Operating LP 4,05 % 01/02/2030	USD	995.000	934.984	0,30
Wheel Pros, Inc., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	840.000	257.250	0,08
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	680.000	659.906	0,21
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030	USD	846.000	884.781	0,29

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875 % 15/06/2027	USD	522.000	502.890	0,16
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375 % 01/03/2031	USD	453.000	451.423	0,15
Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031	USD	981.000	884.059	0,29
			<b>197.675.170</b>	<b>64,25</b>
<b>Sambia</b>				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875 % 01/03/2026	USD	450.000	403.561	0,13
			<b>403.561</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>294.630.784</b>	<b>95,77</b>
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
National CineMedia, Inc.	USD	4.305	18.512	0,00
WESCO International, Inc. Preference, FRN	USD	2.000	52.860	0,02
			<b>71.372</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>71.372</b>	<b>0,02</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	400.000	484.515	0,16
			<b>484.515</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>484.515</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>298.675.247</b>	<b>97,08</b>

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
American Gilsonite Co.*	USD	1.750	12.250	0,00
Iracore International Holdings*	USD	2.058	328.868	0,11
National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026 <sup>§</sup>	USD	2.303.000	0	0,00
UC Holdings, Inc.*	USD	24.253	109.139	0,04
			<b>450.257</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>450.257</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>450.257</b>	<b>0,15</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für  
gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	6.472.574	6.472.574	2,10
			<b>6.472.574</b>	<b>2,10</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>6.472.574</b>	<b>2,10</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>6.472.574</b>	<b>2,10</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>305.598.078</b>	<b>99,33</b>
<b>Barmittel</b>			<b>429.902</b>	<b>0,14</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>1.641.202</b>	<b>0,53</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>307.669.182</b>	<b>100,00</b>

<sup>§</sup>Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	27.680	USD	30.641	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
USD	111	EUR	100	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	613.437	USD	666.763	31.01.2024	Citibank	13.129	0,00
EUR	4.719.420	USD	5.112.412	31.01.2024	Goldman Sachs	118.275	0,05
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>131.404</b>	<b>0,05</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	34.998.966	USD	38.357.058	31.01.2024	J.P. Morgan	433.429	0,14
USD	91.795	EUR	82.583	31.01.2024	J.P. Morgan	265	0,00
<b>In ZAR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
ZAR	1.531.784	USD	81.422	31.01.2024	J.P. Morgan	1.922	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>435.616</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>567.020</b>	<b>0,19</b>
USD	4.310.178	EUR	3.931.674	31.01.2024	Citibank	(47.423)	(0,02)
USD	71.949.516	EUR	67.616.740	31.01.2024	Goldman Sachs	(2.992.309)	(0,98)
USD	9.418.031	GBP	7.742.144	31.01.2024	Citibank	(442.481)	(0,14)
USD	956.755	GBP	756.346	31.01.2024	Goldman Sachs	(6.538)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.488.751)</b>	<b>(1,14)</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	11.056	USD	12.276	03.01.2024	J.P. Morgan	(37)	0,00
EUR	46.836	USD	52.060	31.01.2024	J.P. Morgan	(150)	0,00
USD	573.887	EUR	526.035	31.01.2024	J.P. Morgan	(9.135)	0,00
<b>In ZAR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	10.199	ZAR	187.989	31.01.2024	J.P. Morgan	(29)	0,00
ZAR	750	USD	41	31.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.351)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.498.102)</b>	<b>(1,14)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.931.082)</b>	<b>(0,95)</b>

# Global Macro Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung einer positiven absoluten Rendite unter allen Marktbedingungen in Form von Erträgen und Kapitalzuwachs über einen rollierenden Dreijahreszeitraum durch ein Engagement in Währungen, US-amerikanischen und nicht US-amerikanischen Zinssätzen und Emittenten an und investiert hierzu vorwiegend in ein Portfolio aus übertragbaren Wertpapieren und festverzinslichen Wertpapieren weltweit an und setzt zudem derivative Finanzinstrumente ein.

\* Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>China</b>				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032	USD	41.140	3.291	0,00
			<b>3.291</b>	<b>0,00</b>
<b>Indien</b>				
Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/09/2026	USD	200.000	194.366	0,16
			<b>194.366</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>197.657</b>	<b>0,16</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Armenien</b>				
Coruripe Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	200.000	153.750	0,12
			<b>153.750</b>	<b>0,12</b>
<b>Brasilien</b>				
Alpha Appalachia Holdings LLC 9 % 10/02/2025*	USD	200.000	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Chile</b>				
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5 % 28/01/2025	USD	250.000	244.139	0,19
			<b>244.139</b>	<b>0,19</b>
<b>China</b>				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026	USD	33.281	4.000	0,00
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027	USD	33.281	3.162	0,00
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027	USD	66.563	6.364	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028	USD	99.845	6.240	0,00
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029	USD	99.845	7.189	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030	USD	46.903	3.251	0,00
			<b>30.206</b>	<b>0,02</b>
<b>Ungarn</b>				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	162.000	188.451	0,15
			<b>188.451</b>	<b>0,15</b>

# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Indonesien</b>				
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024 <sup>§</sup>	USD	200.000	13.000	0,01
			<b>13.000</b>	<b>0,01</b>
<b>Mazedonien</b>				
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875 % 21/01/2024	USD	200.000	176.756	0,14
			<b>176.756</b>	<b>0,14</b>
<b>Mexiko</b>				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10 % 19/12/2022 <sup>§</sup>	USD	188.331	2.825	0,00
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9 % 10/02/2025 <sup>§</sup>	USD	188.546	2.828	0,01
Alpha Holding SA de CV 10 % 31/12/2049*	USD	200.000	0	0,00
Grupo Kaltex SA de CV, 144A 14,5 % 30/09/2025	USD	200.000	180.000	0,14
			<b>185.653</b>	<b>0,15</b>
<b>Republik Moldau</b>				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45 % 29/04/2026	USD	245.000	170.648	0,14
			<b>170.648</b>	<b>0,14</b>
<b>Niederlande</b>				
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 <sup>§</sup>	USD	500.000	12.915	0,01
			<b>12.915</b>	<b>0,01</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Alpha Appalachia Holdings LLC 10 % 31/12/2999	USD	200.000	4.125	0,00
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026 <sup>§</sup>	USD	352.000	13.024	0,01
			<b>17.149</b>	<b>0,01</b>
<b>Vietnam</b>				
Alpha Appalachia Holdings LLC 9 % 10/02/2025*	USD	200.000	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>1.192.667</b>	<b>0,94</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Belgien</b>				
Cenergy Holdings SA	EUR	10.600	83.665	0,06
Titan Cement International SA	EUR	408	9.733	0,01
			<b>93.398</b>	<b>0,07</b>
<b>Zypern</b>				
Bank of Cyprus Holdings plc	GBP	250.222	968.643	0,76
			<b>968.643</b>	<b>0,76</b>
<b>Griechenland</b>				
Alpha Services and Holdings SA	EUR	82.875	141.238	0,11
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	139.970	250.781	0,20
Galaxy Cosmos Mezz plc	EUR	2.644	1.490	0,00
Hellenic Telecommunications Organization SA (3)	EUR	14.853	211.283	0,16
Ideal Holdings SA	EUR	2.100	14.646	0,01
JUMBO SA (3)	EUR	9.152	254.902	0,20
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA (3)	EUR	4.946	130.201	0,10
Mytilineos SA (3)	EUR	6.545	264.889	0,21
National Bank of Greece SA	EUR	38.093	265.243	0,21
OPAP SA (3)	EUR	10.470	177.447	0,14
Optima bank SA	EUR	9.976	86.139	0,07
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	119.666	427.614	0,34
Public Power Corp. SA (3)	EUR	10.469	128.988	0,10
Sunrisemezz plc	EUR	15.443	3.607	0,00
			<b>2.358.468</b>	<b>1,85</b>
<b>Island</b>				
Arion Banki HF, Reg. S, SDR	SEK	92.292	102.466	0,08
Eik fastignafelag hf	ISK	334.000	28.778	0,02
Eimskipafelag Islands hf	ISK	26.900	95.880	0,08
Hagar hf	ISK	105.900	62.390	0,05
Islandsbanki HF	ISK	60.700	50.066	0,04
Reginn HF	ISK	157.800	27.890	0,02
Siminn HF	ISK	175.600	12.738	0,01
			<b>380.208</b>	<b>0,30</b>
<b>Polen</b>				
Alior Bank SA	PLN	1.374	26.548	0,02
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	7.727	65.316	0,05
AmRest Holdings SE	PLN	1.224	8.250	0,01
Asseco Poland SA	PLN	867	16.228	0,01
Bank Millennium SA	PLN	9.818	20.891	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	3.024	116.672	0,09
Budimex SA	PLN	214	34.248	0,03
CCC SA	PLN	671	10.475	0,01
CD Projekt SA	PLN	1.048	30.766	0,02
Cyfrowy Polsat SA	PLN	4.220	13.314	0,01
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	777	90.410	0,07
Enea SA	PLN	4.297	10.041	0,01
Eurocash SA	PLN	1.338	5.657	0,00
Grupa Azoty SA	PLN	801	5.030	0,00
Grupa Kety SA	PLN	155	29.328	0,02
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	PLN	859	9.194	0,01
KGHM Polska Miedz SA	PLN	2.271	71.415	0,06
KRUK SA	PLN	280	33.822	0,03
LPP SA	PLN	18	73.989	0,06

# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Polen (Fortsetzung)</b>				
mBank SA	PLN	240	32.537	0,03
Orange Polska SA	PLN	10.596	22.034	0,02
Orlen SA	PLN	9.344	157.134	0,12
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	2.806	18.678	0,01
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PLN	14.437	31.802	0,03
Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski SA	PLN	14.320	182.827	0,14
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	9.803	117.538	0,09
Santander Bank Polska SA	PLN	585	72.929	0,06
Tauron Polska Energia SA	PLN	16.937	15.970	0,01
Text SA	PLN	288	8.558	0,01
Warsaw Stock Exchange	PLN	434	4.681	0,00
XTB SA, Reg. S	PLN	758	7.333	0,01
			<b>1.343.615</b>	<b>1,06</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Bank of Georgia Group plc	GBP	2.402	121.584	0,10
Georgia Capital plc	GBP	8.500	110.620	0,09
TBC Bank Group plc	GBP	3.015	108.652	0,08
			<b>340.856</b>	<b>0,27</b>
<b>Vietnam</b>				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	26,573	87,911	0,07
Coteccons Construction JSC	VND	3,366	9,534	0,01
Duc Giang Chemicals JSC	VND	11,100	43,164	0,03
FPT Corp. *	VND	75,400	319,339	0,25
FPT DIGITAL RETAIL JSC	VND	4,000	17,622	0,01
Gemadep Corp.	VND	9,100	26,433	0,02
Ho Chi Minh City Infrastructure Investment JSC Rights 07/12/2023*	VND	59,700	0	0,00
Hoa Phat Group JSC	VND	87,500	100,728	0,08
KIDO Group Corp.	VND	2,000	5,190	0,00
Masan Group Corp.	VND	9,400	25,942	0,02
Mobile World Investment Corp.	VND	56,200	99,087	0,08
Phu Nhuan Jewelry JSC *	VND	26,600	100,876	0,08
Refrigeration Electrical Engineering Corp. *	VND	30,000	75,112	0,06
SSI Securities Corp.	VND	14,700	19,856	0,02
Vietnam Dairy Products JSC	VND	18,400	51,233	0,04
Vingroup JSC	VND	24,000	44,116	0,04
			<b>1.026,143</b>	<b>0,81</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>6.511.331</b>	<b>5,12</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Albanien</b>				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9 % 09/06/2028	EUR	2.128.000	2.413.340	1,90
Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 23/11/2031	EUR	361.000	351.875	0,27
			<b>2.765.215</b>	<b>2,17</b>
<b>Barbados</b>				
Barbados Government Bond, 144A 6,5 % 01/10/2029	USD	420.300	399.285	0,32
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	846.900	804.555	0,63
			<b>1.203.840</b>	<b>0,95</b>
<b>Benin</b>				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	759.000	689.815	0,54
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	522.000	456.577	0,36
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	2.256.000	1.971.254	1,55
			<b>3.117.646</b>	<b>2,45</b>
<b>Brasilien</b>				
Brazil Government Bond 0 % 01/01/2024	BRL	2.500.000	5.144.339	4,04
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0 % 01/04/2024	BRL	2.500.000	5.011.160	3,94
North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675 % 03/06/2026	EUR	147.000	158.429	0,12
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	1.143.000	1.100.215	0,87
			<b>11.414.143</b>	<b>8,97</b>
<b>China</b>				
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75 % 21/10/2026 <sup>§</sup>	USD	95.000	19.047	0,02
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95 % 05/08/2031 <sup>§</sup>	USD	31.200	5.933	0,00
			<b>24.980</b>	<b>0,02</b>
<b>Zypern</b>				
Cyprus Government Bond, Reg. S 4,125 % 13/04/2033	EUR	833.000	1.000.296	0,79
Cyprus Government Bond, Reg. S 2,75 % 26/02/2034	EUR	121.000	128.309	0,10
			<b>1.128.605</b>	<b>0,89</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 05/12/2025	DOP	24.000.000	432.062	0,34
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026	DOP	14.940.000	270.083	0,21
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	2.920.000	46.150	0,04

# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Dominikanische Republik (Fortsetzung)</b>				
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	29.570.000	519.573	0,41
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	37.100.000	711.572	0,56
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	5.770.000	92.909	0,07
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	28.440.000	457.759	0,36
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	68.500.000	1.428.281	1,12
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034	DOP	6.300.000	125.767	0,10
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	12.850.000	239.157	0,19
			<b>4.323.313</b>	<b>3,40</b>
<b>Ecuador</b>				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5 % 31/07/2040	USD	182.260	42.375	0,03
			<b>42.375</b>	<b>0,03</b>
<b>El Salvador</b>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2025	USD	154.000	144.949	0,11
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032	USD	644.000	550.781	0,43
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	USD	24.000	18.810	0,02
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625 % 01/02/2041	USD	463.000	349.877	0,28
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375 % 18/01/2027	USD	101.000	89.609	0,07
			<b>1.154.026</b>	<b>0,91</b>
<b>Äthiopien</b>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	1.680.000	1.139.746	0,90
			<b>1.139.746</b>	<b>0,90</b>
<b>Ghana</b>				
Ghana Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/02/2027	USD	387.000	173.523	0,14
Ghana Government Bond, Reg. S 7,75 % 07/04/2029	USD	415.000	182.077	0,14
Ghana Government Bond, Reg. S 7,625 % 16/05/2029	USD	379.000	165.638	0,13
Ghana Government Bond, Reg. S 8,125 % 26/03/2032	USD	281.000	123.640	0,10
Ghana Government Bond, Reg. S 8,625 % 07/04/2034	USD	649.000	285.534	0,23
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627 % 16/06/2049	USD	395.000	170.642	0,13
Ghana Government Bond, Reg. S 8,75 % 11/03/2061	USD	624.000	271.044	0,21
			<b>1.372.098</b>	<b>1,08</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Griechenland</b>				
Greece Government Bond, FRN 0 % 15/10/2042	EUR	12.462.800	36.698	0,03
			<b>36.698</b>	<b>0,03</b>
<b>Island</b>				
Iceland Government Bond 8 % 12/06/2025	ISK	87.386.000	635.783	0,50
Iceland Government Bond 5 % 15/11/2028	ISK	129.536.200	872.526	0,69
			<b>1.508.309</b>	<b>1,19</b>
<b>Indonesien</b>				
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042	IDR	4.113.000.000	277.981	0,22
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043	IDR	21.174.000.000	1.428.375	1,12
Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048	IDR	1.477.000.000	101.112	0,08
Indonesia Treasury 6,125 % 15/05/2028	IDR	2.271.000.000	145.703	0,11
			<b>1.953.171</b>	<b>1,53</b>
<b>Elfenbeinküste</b>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875 % 17/10/2040	EUR	904.000	839.946	0,66
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	2.377.000	2.104.940	1,65
			<b>2.944.886</b>	<b>2,31</b>
<b>Libanon</b>				
Lebanon Government Bond 6,375 % 09/03/2020 <sup>§</sup>	USD	1.112.000	68.110	0,05
Lebanon Government Bond 6,15 % 19/06/2020 <sup>§</sup>	USD	87.000	5.329	0,01
Lebanon Government Bond 6,25 % 27/05/2022 <sup>§</sup>	USD	140.000	8.651	0,01
Lebanon Government Bond 6,4 % 26/05/2023 <sup>§</sup>	USD	414.000	25.358	0,02
Lebanon Government Bond 7 % 03/12/2024 <sup>§</sup>	USD	180.000	11.048	0,01
Lebanon Government Bond 6,85 % 25/05/2029 <sup>§</sup>	USD	150.000	9.276	0,01
Lebanon Government Bond 8,2 % 17/05/2033 <sup>§</sup>	USD	166.000	10.343	0,01
Lebanon Government Bond 8,25 % 17/05/2034 <sup>§</sup>	USD	139.000	8.656	0,01
Lebanon Government Bond, Reg. S 5,8 % 14/04/2020 <sup>§</sup>	USD	65.000	3.984	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,1 % 04/10/2022 <sup>§</sup>	USD	1.114.000	68.282	0,05
Lebanon Government Bond, Reg. S 6 % 27/01/2023 <sup>§</sup>	USD	292.000	17.885	0,01
			<b>236.922</b>	<b>0,19</b>



# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Mexiko</b>				
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65 % 21/04/2025\$	USD	294.000	47.481	0,04
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25 % 07/05/2028\$	USD	321.800	58.568	0,04
			<b>106.049</b>	<b>0,08</b>
<b>Nigeria</b>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.375 % 28/09/2033	USD	212.000	181.372	0,14
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.696 % 23/02/2038	USD	1.192.000	980.349	0,77
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625 % 28/11/2047	USD	200.000	159.120	0,12
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/09/2051	USD	1.739.000	1.431.604	1,13
			<b>2.752.445</b>	<b>2,16</b>
<b>Panama</b>				
Panama Government Bond 3,16 % 23/01/2030	USD	308.000	263.466	0,21
Panama Government Bond 3,362 % 30/06/2031	USD	50.000	39.448	0,03
Panama Government Bond 2,252 % 29/09/2032	USD	236.000	173.479	0,14
Panama Government Bond, Reg. S, 144A 6,375 % 25/07/2033	USD	84.000	78.918	0,06
			<b>555.311</b>	<b>0,44</b>
<b>Peru</b>				
Peru Bonos De Tesoreria 5,94 % 12/02/2029	PEN	17.304.000	4.671.991	3,67
Peru Bonos De Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	213.000	56.123	0,04
Peru Government Bond 6,35 % 12/08/2028	PEN	1.697.000	469.080	0,37
Peru Government Bond, Reg. S 7,3 % 12/08/2033	PEN	6.393.000	1.810.219	1,42
Peru Government Bond, Reg. S 5,4 % 12/08/2034	PEN	703.000	171.415	0,14
Peru Government Bond, Reg. S 5,35 % 12/08/2040	PEN	244.000	56.613	0,05
			<b>7.235.441</b>	<b>5,69</b>
<b>Serbien</b>				
Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	533.000	499.425	0,39
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029	EUR	621.000	581.903	0,46
Serbia Government Bond, Reg. S 1,65 % 03/03/2033	EUR	809.000	664.196	0,52
Serbia Treasury 4,5 % 20/08/2032	RSD	378.480.000	3.176.037	2,50
			<b>4.921.561</b>	<b>3,87</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Sri Lanka</b>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5,75 % 18/04/2023	USD	931.000	478.883	0,37
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 14/03/2024	USD	448.000	228.133	0,18
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35 % 28/06/2024	USD	200.000	101.861	0,08
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825 % 18/07/2026	USD	839.000	431.578	0,34
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75 % 18/04/2028	USD	1.402.000	708.793	0,56
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 03/11/2025	USD	200.000	103.500	0,08
			<b>2.052.748</b>	<b>1,61</b>
<b>Supranational</b>				
International Finance Corp. 16 % 21/02/2025	UZS	1.000.000.000	81.456	0,06
			<b>81.456</b>	<b>0,06</b>
<b>Suriname</b>				
Suriname Government International Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	3.748.000	3.256.262	2,56
Suriname Government International Bond, 144A 0 % 31/12/2050	USD	2.008.000	943.760	0,74
			<b>4.200.022</b>	<b>3,30</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Venezuela Government Bond, Reg. S 7 % 31/03/2038\$	USD	78.000	12.207	0,01
			<b>12.207</b>	<b>0,01</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US Treasury 2,25 % 31/01/2024	USD	983.000	980.561	0,77
US Treasury Bill 0 % 09/01/2024	USD	3.000.000	2.995.226	2,35
US Treasury Bill 0 % 01/02/2024	USD	1.005.000	999.996	0,79
US Treasury Bill 0 % 29/02/2024	USD	1.012.000	1.002.905	0,79
US Treasury Bill 0 % 07/03/2024	USD	4.000.000	3.960.050	3,11
US Treasury Inflation Indexed, FRN 1,25 % 15/04/2028	USD	15.046.300	15.024.242	11,81
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0,625 % 15/07/2032	USD	735.000	711.607	0,56
			<b>25.674.587</b>	<b>20,18</b>
<b>Uruguay</b>				
Banco Central Del Uruguay Bill 0 % 03/07/2024	UYU	8.550.000	208.835	0,16
Uruguay Government Bond 8,25 % 21/05/2031	UYU	1.950.000	46.434	0,04
Uruguay Government Bond 9,75 % 20/07/2033	UYU	87.144.000	2.268.489	1,78
Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040	UYU	24.312.297	827.809	0,65
			<b>3.351.567</b>	<b>2,63</b>

# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Usbekistan</b>				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	1.931.000	2.239.019	1,76
Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	18.610.000.000	1.515.370	1,19
Venezuela Government Bond 9,25 % 15/09/2027 <sup>8</sup>	USD	92.000	17.959	0,01
			<b>3.772.348</b>	<b>2,96</b>
<b>Sambia</b>				
Zambia Government Bond 10 % 21/08/2026	ZMW	677.000	21.171	0,01
Zambia Government Bond 11 % 20/09/2026	ZMW	1.505.000	48.346	0,04
Zambia Government Bond 10 % 27/11/2026	ZMW	749.000	22.605	0,02
Zambia Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/09/2022	USD	359.000	201.115	0,16
Zambia Government Bond, Reg. S 8,97 % 30/07/2027	USD	213.000	132.662	0,10
Zambia Government Bond, Reg. S 8,5 % 14/04/2024	USD	749.000	469.155	0,37
			<b>895.054</b>	<b>0,70</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>89.976.769</b>	<b>70,71</b>

## Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
FHLMC, IO, Series 4791 'J' 4 % 15/05/2048	USD	329.909	67.231	0,05
FNMA, IO, Series 2018-21 '3' 3 % 25/04/2048	USD	369.754	55.998	0,04
FNMA, Series 2023-54 'C' 6,5 % 25/11/2053	USD	320.000	349.074	0,27
FNMA, IO, Series 424 'C8' 3,5 % 25/02/2048	USD	418.474	73.737	0,06
GNMA, Series 2023-155 'CH' 6,5 % 20/10/2053	USD	880.000	956.357	0,75
GNMA, Series 2023-165 'EY' 6,5 % 20/11/2053	USD	1.600.000	1.739.571	1,37
GNMA, Series 2023-151 'GL' 6,5 % 20/10/2053	USD	240.000	260.528	0,21
GNMA, Series 2023-148 'HL' 6,5 % 20/10/2053	USD	320.000	347.299	0,27
			<b>3.849.795</b>	<b>3,02</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>3.849.795</b>	<b>3,02</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>101.728.219</b>	<b>79,95</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>China</b>				
Europe Asia Investment Finance BV 18,7 % 20/07/2025*	UZS	13.507.260.000	1.055.365	0,83
			<b>1.055.365</b>	<b>0,83</b>
<b>Jamaika</b>				
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75 % 25/05/2024	USD	200.000	187.258	0,15
			<b>187.258</b>	<b>0,15</b>
<b>Polen</b>				
Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030*	PYG	3.020.000.000	440.552	0,34
			<b>440.552</b>	<b>0,34</b>
<b>Usbekistan</b>				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025*	UZS	14.023.380.000	1.122.962	0,88
			<b>1.122.962</b>	<b>0,88</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>2.806.137</b>	<b>2,20</b>

# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Armenien</b>				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	25.210.000	60.558	0,05
Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028	AMD	283.420.000	668.996	0,53
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	624.768.000	1.453.199	1,14
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	12.165.000	27.698	0,02
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	91.570.000	207.658	0,16
			<b>2.418.109</b>	<b>1,90</b>
<b>Dominikanische Republik</b>				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 12 % 03/10/2025	DOP	13.420.000	236.650	0,19
			<b>236.650</b>	<b>0,19</b>
<b>Sri Lanka</b>				
Sri Lanka Government Bond 0 % 02/02/2024	LKR	233.000.000	711.584	0,56
			<b>711.584</b>	<b>0,56</b>
<b>Ukraine</b>				
Ukraine Government Bond 12,52 % 13/05/2026	UAH	1.494.000	28.001	0,02
Ukraine Government Bond 19,19 % 30/09/2026	UAH	87.000	2.291	0,00
Ukraine Government Bond 9,79 % 26/05/2027	UAH	10.052.000	162.044	0,13
			<b>192.336</b>	<b>0,15</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Sambia</b>				
Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 25/01/2026	ZMW	8.965.000	310.956	0,24
Zambia Government Bond, Reg. S 11 % 28/06/2026	ZMW	578.000	19.188	0,02
Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 28/06/2028	ZMW	2.000.000	56.134	0,04
Zambia Government Bond, Reg. S 12 % 29/11/2028	ZMW	500.000	13.464	0,01
Zambia Government Bond, Reg. S 13 % 25/01/2031	ZMW	960.000	24.090	0,02
			<b>423.832</b>	<b>0,33</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>3.982.511</b>	<b>3,13</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>6.788.648</b>	<b>5,33</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>108.516.867</b>	<b>85,28</b>
<b>Barmittel</b>			<b>17.103.379</b>	<b>13,44</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>1.624.503</b>	<b>1,28</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>127.244.749</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

§Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
1.186.974.600	KRW	Citigroup	Erhalt: KOSPI2 INX FUT EQUITY INDEX 14/MAR/2024 KMH4 INDEX Futures Mar24 Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	14.03.2024	64.039	0,05
<b>Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>64.039</b>	<b>0,05</b>
<b>Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>64.039</b>	<b>0,05</b>

### Rohstoffindex-Swapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
28.417.506	USD	BNP Paribas	Erhalt: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag Zahlung: BCOM Index Excess Return	26.02.2024	201.687	0,16
<b>Gesamtmarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Aktiva</b>					<b>201.687</b>	<b>0,16</b>
7.650.480	USD	BNP Paribas	Erhalt: DJUBSF3_ER Zahlung: Spread von 0,13 % auf Nennbetrag	26.02.2024	(86.682)	(0,07)
20.833.394	USD	BNP Paribas	Erhalt: DJUBSF1_ER Zahlung: Spread von 0,13 % auf Nennbetrag	26.02.2024	(233.184)	(0,18)
<b>Gesamtmarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Passiva</b>					<b>(319.866)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Nettomarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Passiva</b>					<b>(118.179)</b>	<b>(0,09)</b>

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.805 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.09.2033	3	0,00
2.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.799 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.09.2033	11	0,00
3.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0,8 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.09.2033	15	0,00
21.800.000	TWD	Citibank	Zahlung: Festzins 1,32 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	20.03.2029	42	0,00
19.191.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,31 %	20.09.2033	414	0,00
75.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,305 %	20.09.2033	1.591	0,00
16.100.000	TWD	Citibank	Zahlung: Festzins 1.255 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	20.03.2029	1.728	0,00
21.500.000	TWD	Citibank	Zahlung: Festzins 1,27 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	20.03.2029	1.785	0,00
104.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,29 %	20.09.2033	2.101	0,00
2.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,438 %	20.12.2028	2.235	0,00
27.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.631 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	02.12.2032	2.302	0,00

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
100.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,332 %	20.09.2033	2.304	0,00
2.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,446 %	20.12.2028	2.341	0,00
100.600.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,34 %	20.09.2033	2.372	0,00
236.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.318 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	01.12.2027	2.507	0,00
259.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.311 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	01.12.2027	3.217	0,00
3.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,435 %	20.12.2028	3.293	0,00
164.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,351 %	21.06.2033	3.926	0,00
204.676.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,325 %	21.06.2033	4.548	0,00
211.200.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 4,205 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	4.668	0,00
5.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,416 %	20.12.2028	4.863	0,00
216.600.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 4,015 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	4.980	0,00
4.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,471 %	20.12.2028	5.340	0,00
5.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,432 %	20.12.2028	5.390	0,00
5.400.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,441 %	20.12.2028	6.142	0,00
5.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,46 %	20.12.2028	6.313	0,01
300.870.000	CLP	Citibank	Zahlung: Festzins 4,645 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	14.06.2033	6.333	0,01
5.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,465 %	20.12.2028	6.478	0,01
597.200	GBP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3,61 %	20.12.2028	7.504	0,01
8.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,413 %	20.12.2028	7.596	0,01
599.000.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 6,12 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	7.862	0,01
6.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,47 %	20.12.2028	7.971	0,01
597.201	GBP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3,64 %	20.12.2028	8.527	0,01
8.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 %	20.12.2028	9.046	0,01
10.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,413 %	20.12.2028	9.494	0,01
350.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,403 %	20.09.2033	9.730	0,01
10.000.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,419 %	20.12.2028	9.923	0,01

# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
600.000	USD	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,053 %	20.09.2028	10.038	0,01
600.000	USD	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,056 %	20.09.2028	10.107	0,01
597.201	GBP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3,69 %	20.12.2028	10.256	0,01
11.068.056	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,385 %	24.02.2028	10.789	0,01
284.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,56 %	20.09.2033	10.915	0,01
526.500.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 4,344 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	11.293	0,01
608.398	GBP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3,715 %	20.12.2028	11.320	0,01
489.400.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 3,76 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	11.836	0,01
118.700.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,731 %	20.12.2025	11.899	0,01
4.000.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,305 %	20.12.2033	12.170	0,01
332.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,556 %	20.09.2033	12.670	0,01
357.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,518 %	20.09.2033	12.696	0,01
337.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,59 %	20.09.2033	13.635	0,01
300.000	USD	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,113 %	21.11.2033	15.248	0,01
14.500.000	CNY	Citibank	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,433 %	20.12.2028	15.679	0,01
610.479.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 3,409 %	21.06.2033	16.948	0,01
244.830.000	MXN	Citibank	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 11,24 %	09.10.2024	17.371	0,01
25.264.854	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,261 %	27.02.2028	18.447	0,01
864.000.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 4,25 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	18.912	0,01
192.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,728 %	20.12.2025	19.141	0,02
978.800.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 4,07 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	22.251	0,02
17.646.557	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,955 %	20.09.2033	22.812	0,02
24.169.185	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,38 %	27.02.2028	23.292	0,02
1.600.000	USD	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 3,759 %	20.09.2033	23.319	0,02
32.000.000	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,18 %	20.09.2028	24.687	0,02
296.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,753 %	20.12.2025	31.123	0,02
36.100.000	ZAR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,336 %	15.03.2028	31.366	0,02
26.530.165	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,962 %	20.09.2033	35.051	0,03

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2.325.130.000	CLP	Citibank	Zahlung: Festzins 4,77 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	06.06.2033	36.276	0,03
3.050.000	USD	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,008 %	04.08.2028	36.435	0,03
3.050.000	USD	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,009 %	04.08.2028	36.575	0,03
725.342	GBP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,273 %	20.12.2028	36.671	0,03
724.658	GBP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,283 %	20.12.2028	37.052	0,03
540.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 4,015 %	20.12.2033	38.112	0,03
420.000.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,754 %	20.12.2025	44.301	0,03
732.740	GBP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,564 %	02.10.2028	44.906	0,04
722.420	GBP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,559 %	20.12.2028	49.661	0,04
3.780.000	PLN	Citibank	Zahlung: Festzins 2,489 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	15.10.2026	58.595	0,05
3.353.200.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 3,837 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	05.05.2025	73.029	0,06
30.154.300	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,153 %	20.12.2033	73.931	0,06
1.069.000.000	KRW	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-CD_KSDA; Erhalt: Festzins 4,027 %	20.12.2033	76.326	0,06
35.345.700	CZK	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,115 %	20.12.2033	81.524	0,06
1.444.840	GBP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,393 %	20.12.2028	83.009	0,07
223.036.000	HUF	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 7,901 %	27.04.2033	118.726	0,09
349.609.000	HUF	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 8,08 %	25.05.2033	206.922	0,16
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>1.782.217</b>	<b>1,40</b>
8.000.000	PLN	Citibank	Zahlung: Festzins 5,84 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	15.03.2028	(166,938)	(0,13)
3.273.400.000	COP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 3,335 %	08.06.2025	(72,406)	(0,06)
643.800.000	INR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,923 %	21.06.2028	(70,495)	(0,06)
2.471.400.000	COP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 3,255 %	05.06.2025	(56,127)	(0,04)
1.571.800.000	COP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 3,19 %	04.06.2025	(36,132)	(0,03)
1.682.000	PLN	Citibank	Zahlung: Festzins 6,192 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	15.06.2027	(35,226)	(0,03)
1.605.000.000	COP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 3,438 %	09.06.2025	(34,842)	(0,03)
2.140.000	PLN	Citibank	Zahlung: Festzins 6,019 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	21.12.2027	(29,974)	(0,02)
450.000	USD	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 3,23 %	13.01.2033	(23,597)	(0,02)

# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
638.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.835 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	08.08.2033	(20,328)	(0,02)
244.830.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 11,24 %; Erhalt: variabler 4-Wochen-TIE	09.10.2024	(17,371)	(0,01)
151.200.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.993 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.12.2033	(15,250)	(0,01)
921.900.000	COP	Citibank	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 5,68 %	26.11.2025	(14,003)	(0,01)
614.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.333 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.12.2025	(12,854)	(0,01)
77.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 1,07 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.12.2033	(11,802)	(0,01)
250.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.453 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	15.03.2028	(11,797)	(0,01)
475.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.332 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.12.2025	(9,884)	(0,01)
383.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: Festzins 5,2 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	22.06.2033	(9,363)	(0,01)
410.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.338 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.12.2025	(8,873)	(0,01)
354.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.331 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.12.2025	(7,316)	(0,01)
308.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: Festzins 5,216 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	20.12.2033	(7,097)	(0,01)
163.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.945 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	21.03.2034	(6,763)	0,00
70.500.000	TWD	Citibank	Zahlung: Festzins 1,36 %; Erhalt: variabler 3-Monats- TWPBPA	20.03.2029	(4,438)	0,00
682.000.000	CLP	Citibank	Zahlung: Festzins 4,995 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	22.06.2033	(4,379)	0,00
82.500.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.857 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.09.2033	(2,810)	0,00
388.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.818 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.09.2033	(2,771)	0,00
1.134.000.000	COP	Citibank	Zahlung: Festzins 9,415 %; Erhalt: variabler 1-Tages-IBR	26.11.2025	(2,625)	0,00
21.500.000	TWD	Citibank	Zahlung: Festzins 1,375 %; Erhalt: variabler 3-Monats- TWPBPA	20.03.2029	(1,876)	0,00
21.400.000	TWD	Citibank	Zahlung: Festzins 1,37 %; Erhalt: variabler 3-Monats- TWPBPA	20.03.2029	(1,694)	0,00
51.200.000	TWD	Citibank	Zahlung: Festzins 1,333 %; Erhalt: variabler 3-Monats- TWPBPA	20.03.2029	(939)	0,00
18.000.000	TWD	Citibank	Zahlung: Festzins 1,35 %; Erhalt: variabler 3-Monats- TWPBPA	20.03.2029	(841)	0,00
2.000.000	JPY	Citibank	Zahlung: Festzins 0.331 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	20.12.2025	(41)	0,00
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva</b>					<b>(700.852)</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>1.081.365</b>	<b>0,85</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Währungsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
10.000	CLF	Barclays	Zahlung: Festzins 1,408 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	13/01/2033	21.459	0,02
<b>Gesamtwert aus Währungsswap-Kontrakten zum beizulegenden Zeitwert - Aktiva</b>					<b>21.459</b>	<b>0,02</b>
13.000	CLF	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,25 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	11/04/2032	(76.500)	(0,06)
4.000	CLF	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,1 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	08/04/2032	(21.534)	(0,02)
2.300	CLF	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 1,85 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	20/04/2032	(10.034)	(0,01)
7.600	CLF	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,34 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	21/11/2033	(5.882)	0,00
<b>Gesamtwert aus Währungsswap-Kontrakten zum beizulegenden Zeitwert - Passiva</b>					<b>(113.950)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nettomarktwert aus Währungsswap-Kontrakten - Aktiva</b>					<b>(92.491)</b>	<b>(0,07)</b>

### Inflationsswapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
1.200.000	EUR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2,72 %	15.06.2053	114.590	0,09
600.000	EUR	Citibank	Zahlung: Festzins 2,2 %; Erhalt: variabler 1-Monats-HICPXT	15.10.2036	69.908	0,06
300.000	EUR	Citibank	Zahlung: Festzins 2,08 %; Erhalt: variabler 1-Monats- HICPXT	15.01.2037	37.776	0,03
300.000	EUR	Citibank	Zahlung: Festzins 2,201 %; Erhalt: variabler 1-Monats- HICPXT	15.10.2036	34.913	0,03
520.000	EUR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2,638 %	13.03.2053	29.788	0,02
200.000	EUR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2,635 %	15.11.2053	13.193	0,01
1.000.000	USD	Citibank	Zahlung: Festzins von 2,623 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	29.10.2046	10.420	0,01
470.000	USD	Citibank	Zahlung: Festzins 2,537 %; Erhalt: variabler 1-Monats- USCPI	07.01.2047	8.933	0,01
121.000	USD	Citibank	Zahlung: Festzins 2,421 %; Erhalt: variabler 1-Monats- USCPI	08.06.2048	7.771	0,00
725.000	USD	Citibank	Zahlung: Festzins 2,4 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	13.03.2053	4.187	0,00
400.000	USD	Citibank	Zahlung: Festzins 2,625 %; Erhalt: variabler 1-Monats- USCPI	29.10.2046	3.997	0,00
420.000	USD	Citibank	Zahlung: Festzins 2,44 %; Erhalt: variabler 1-Monats- USCPI	13.01.2033	1.711	0,00
<b>Gesamtwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>					<b>337.187</b>	<b>0,26</b>

# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Inflationsswapkontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
600.000	EUR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,292 %	15.10.2046	(80,292)	(0,06)
300.000	EUR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,177 %	15.01.2047	(46,499)	(0,04)
300.000	EUR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,29 %	15.10.2046	(40,270)	(0,03)
80.000	EUR	Citibank	Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 1,098 %	12.03.2050	(38,967)	(0,03)
1.400.000	USD	Citibank	Zahlung: variabler 1-Monats-USCPI; Erhalt: Festzins 2,75 %	29.10.2036	(26,919)	(0,02)
470.000	USD	Citibank	Zahlung: variabler 1-Monats-USCPI; Erhalt: Festzins 2,67 %	07.01.2037	(9,361)	(0,01)
300.000	USD	Citibank	Zahlung: Festzins 2,533 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	21.11.2033	(3,274)	0,00
<b>Gesamtmarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Passiva</b>					<b>(245,582)</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>					<b>91,605</b>	<b>0,07</b>

### Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlt)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
700.000	USD	Barclays	Azerbaijan Government Bond 5,125 % 01/09/2029	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	17,394	0,01
1.200.000	USD	J.P. Morgan	Hungary Government Bond 5,375 % 25/03/2024	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	20,755	0,02
860.000	USD	J.P. Morgan	Romania Government Bond 2,75 % 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	18,746	0,02
25.084.325	USD	J.P. Morgan	South Africa Government Bond 5,875 % 16/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	1.136,014	0,89
1.215.000	USD	Goldman Sachs	South Africa Government Bond 5,875 % 16/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2032	161,622	0,13
1.150.000	USD	Goldman Sachs	South Africa Government Bond 5,5 % 09/03/2020	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	67,574	0,05
508.000	USD	J.P. Morgan	South Africa Government Bond 5,875 % 16/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2031	53,646	0,04
720.000	USD	Goldman Sachs	Vietnam Government Bond 4,8 % 19/11/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2024	1,925	0,00
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>							<b>1.477,676</b>	<b>1,16</b>
45.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.EM.31-V3	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(170)	0,00
7.250.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.HY.41-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2028	(440,859)	(0,35)
1.100.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX.EUROPE	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(23,913)	(0,02)
800.000	USD	J.P. Morgan	Austria Government Bond 0,67 % 22/04/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(30,691)	(0,02)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Credit Default Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlt)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
1.200.000	USD	J.P. Morgan	Czech Republic Government Bond 3,875 % 24/05/2022	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(37,629)	(0,03)
370.000	USD	Barclays	Dubai Government Bond 7,75 % 05/10/2020	Kauf	(1,00) %	20.12.2024	(3,094)	0,00
1.100.000	USD	J.P. Morgan	Finland Government Bond 6,95 % 15/02/2026	Kauf	(0,25) %	20.12.2028	(1,480)	0,00
2.800.000	USD	J.P. Morgan	Germany Government Bond 5,5 % 04/01/2031	Kauf	(0,25) %	20.12.2028	(10,592)	(0,01)
5.200.000	USD	J.P. Morgan	Indonesia Government Bond 4,125 % 15/01/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(70,089)	(0,05)
17.900.000	USD	J.P. Morgan	Malaysia Government Bond 5,625 % 15/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(481,340)	(0,38)
1.270.000	USD	J.P. Morgan	Panama Government Bond 8,875 % 30/09/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(34,574)	(0,03)
3.008.000	USD	J.P. Morgan	Philippines Government Bond 10,625 % 16/03/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(51,660)	(0,04)
2.400.000	USD	J.P. Morgan	Poland Government Bond 1,375 % 22/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(39,977)	(0,03)
1.500.000	USD	J.P. Morgan	Qatar Government Bond 9,75 % 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(36,798)	(0,03)
3.000.000	USD	J.P. Morgan	Saudi Arabia Government Bond 4 % 17/04/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2033	(45,021)	(0,04)
10.100.000	USD	J.P. Morgan	Saudi Arabia Government Bond 4 % 17/04/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(221,537)	(0,17)
1.800.000	USD	Citibank	Sweden Government Bond 0,125 % 24/04/2023	Kauf	(0,25) %	20.12.2028	(7,596)	(0,01)
5.651.000	USD	J.P. Morgan	UK Gilt Inflation Indexed 4,25 % 07/06/2032	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(165,176)	(0,13)
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(1.702,196)</b>	<b>(1,34)</b>
<b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(224,520)</b>	<b>(0,18)</b>

### Anleihen-Future

Nominalbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
3.760.300.000	COP	J.P. Morgan	Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP	28.12.2023	61,450	0,05
2.487.100.000	COP	Goldman Sachs	Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP	03.01.2024	51,706	0,04
1.038.000.000	COP	Barclays	Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP	01.02.2024	12,008	0,01
856.600.000	COP	Goldman Sachs	Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP	05.01.2024	11,598	0,01
1.038.000.000	COP	Barclays	Shell – BFWD/Swap Erhalt: Festzins in COP	07.02.2024	8,177	0,00
<b>Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future – Aktiva</b>					<b>144,939</b>	<b>0,11</b>
<b>Nettomarktwert aus Anleihen-Future – Aktiva</b>					<b>144,939</b>	<b>0,11</b>

# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	1.740.000	USD	353.731	03.01.2024	Societe Generale	4.470	0,00
USD	360.246	BRL	1.740.000	03.01.2024	Societe Generale	2.045	0,00
OMR	1.183.000	USD	3.066.748	08.01.2024	Standard Chartered	5.923	0,01
SAR	6.921.400	USD	1.842.241	08.01.2024	Standard Chartered	3.466	0,00
UZS	2.302.555.000	USD	183.471	10.01.2024	J.P. Morgan	2.576	0,00
HUF	40.490.672	EUR	99.342	11.01.2024	BNP Paribas	7.019	0,01
HUF	160.080.162	EUR	397.472	11.01.2024	UBS	22.517	0,02
AED	31.291.000	USD	8.517.787	12.01.2024	Standard Chartered	2.496	0,00
EGP	4.317.908	USD	119.909	22.01.2024	Goldman Sachs	5.408	0,00
USD	127.445	EGP	4.317.908	22.01.2024	Citibank	1.129	0,00
UZS	2.993.245.207	USD	237.183	22.01.2024	Standard Bank	3.585	0,00
HUF	169.398.804	EUR	396.904	30.01.2024	Barclays	48.299	0,04
UZS	2.507.571.000	USD	198.305	01.02.2024	Standard Bank	2.636	0,00
UGK	2.103.055.704	USD	552.708	06.02.2024	Standard Chartered	816	0,00
UZS	2.523.434.735	USD	198.305	12.02.2024	Standard Bank	2.987	0,00
ISK	258.882.490	EUR	1.692.001	14.02.2024	J.P. Morgan	21.162	0,02
UZS	3.201.455.265	USD	252.024	15.02.2024	Standard Bank	3.030	0,00
AED	2.366.000	USD	644.143	22.02.2024	BNP Paribas	305	0,00
OMR	896.000	USD	2.324.273	22.02.2024	Standard Chartered	2.657	0,00
EUR	973.493	CZK	24.000.000	26.02.2024	Barclays	6.892	0,01
IDR	6.513.283.392	USD	418.000	26.02.2024	Societe Generale	4.347	0,00
SGD	1.000.000	USD	749.406	26.02.2024	Citibank	10.202	0,01
SGD	1.200.000	USD	905.390	26.02.2024	Goldman Sachs	6.140	0,01
SGD	3.750.000	USD	2.809.596	26.02.2024	Standard Chartered	38.935	0,03
UZS	483.187.000	USD	38.046	26.02.2024	Goldman Sachs	270	0,00
KZT	235.321.000	USD	489.997	14.03.2024	Goldman Sachs	16.917	0,01
BHD	331.000	USD	872.614	18.03.2024	Standard Chartered	4.585	0,00
AUD	3.937.000	USD	2.591.267	20.03.2024	Standard Chartered	98.677	0,08
AUD	5.973.386	USD	3.931.795	20.03.2024	UBS	149.503	0,12
CAD	5.860.000	USD	4.326.799	20.03.2024	Standard Chartered	108.624	0,09
COP	1.637.660.000	USD	401.998	20.03.2024	Societe Generale	14.210	0,01
EUR	3.793.196	USD	4.115.214	20.03.2024	Societe Generale	97.021	0,08
INR	611.500.000	USD	7.309.959	20.03.2024	Societe Generale	14.849	0,01
ISK	84.137.082	EUR	549.916	20.03.2024	Bank of America	3.646	0,00
ISK	156.323.267	EUR	1.025.727	20.03.2024	J.P. Morgan	2.324	0,00
KRW	3.755.000.000	USD	2.889.362	20.03.2024	Citibank	18.878	0,02
KRW	1.143.850.000	USD	879.540	20.03.2024	Societe Generale	6.370	0,01
MXN	7.800.000	USD	450.614	20.03.2024	Bank of America	5.054	0,00
MXN	7.780.000	USD	442.056	20.03.2024	BNP Paribas	12.444	0,01
MXN	81.190.000	USD	4.593.141	20.03.2024	Standard Chartered	149.894	0,12
PEN	3.100.000	USD	818.958	20.03.2024	Societe Generale	16.058	0,01
PHP	29.400.000	USD	529.692	20.03.2024	Citigroup	782	0,00
PHP	75.741.549	USD	1.365.614	20.03.2024	Societe Generale	1.015	0,00
ZAR	639.282	USD	33.782	20.03.2024	BNP Paribas	852	0,00
ZAR	444.338	USD	23.143	20.03.2024	Citibank	930	0,00
ZAR	432.860	USD	22.523	20.03.2024	HSBC	928	0,00
ZAR	1.446.173	USD	75.751	20.03.2024	Standard Chartered	2.598	0,00
ZAR	1.302.792	USD	68.096	20.03.2024	UBS	2.485	0,00
USD	69.489	EGP	2.790.000	25.03.2024	Bank of America	5.642	0,01
USD	231.658	EGP	9.220.000	25.03.2024	HSBC	20.663	0,02
USD	5.134.595	BRL	25.000.000	02.04.2024	Societe Generale	30.731	0,02
UZS	2.829.919.000	USD	216.765	14.05.2024	Standard Bank	347	0,00
USD	314.148	EGP	12.057.000	13.06.2024	Citibank	56.678	0,05
KZT	112.909.000	USD	229.957	18.06.2024	J.P. Morgan	7.806	0,01
KZT	98.216.000	USD	194.056	25.06.2024	Standard Chartered	12.423	0,01
USD	46.324	AMD	18.473.913	06.09.2024	Citigroup	1.546	0,00
KZT	439.891.000	USD	843.260	16.09.2024	Citibank	62.766	0,05
USD	126.193	AMD	51.266.000	16.09.2024	Citibank	1.933	0,00
USD	791.846	EGP	32.030.161	17.09.2024	Citibank	137.814	0,11
KZT	82.885.000	USD	164.781	19.09.2024	Citibank	5.806	0,01
KZT	84.778.000	USD	168.546	30.09.2024	Standard Chartered	5.461	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.288.572</b>	<b>1,02</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilklassen</b>							
EUR	2.049	USD	2.246	31.01.2024	J.P. Morgan	25	0,00
<b>In JPY abgesicherte Anteilklassen</b>							
JPY	16.798.990.174	USD	114.131.168	31.01.2024	J.P. Morgan	5.133.480	4,03
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.133.505</b>	<b>4,03</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>							
						<b>6.422.077</b>	<b>5,05</b>
BRL	25.000.000	USD	5.186.148	03.01.2024	Societe Generale	(39.573)	(0,04)
USD	5.025.685	BRL	25.000.000	03.01.2024	BNP Paribas	(120.889)	(0,09)
USD	4.192.461	OMR	1.630.000	08.01.2024	Standard Chartered	(41.226)	(0,03)
USD	2.923.277	SAR	11.000.000	08.01.2024	Standard Chartered	(10.056)	(0,01)
USD	8.510.468	AED	31.291.000	12.01.2024	Standard Chartered	(9.814)	(0,01)
USD	1.090.290	BHD	416.000	18.01.2024	Standard Chartered	(12.860)	(0,01)
USD	878.720	MYR	4.090.000	19.01.2024	Barclays	(12.545)	(0,01)
TRY	8.623.250	USD	288.775	22.01.2024	Standard Chartered	(2.133)	0,00
USD	79.500	PKR	23.850.000	31.01.2024	Citibank	(4.527)	0,00
USD	96.523	PKR	29.150.000	31.01.2024	J.P. Morgan	(6.176)	(0,01)
USD	139.088	PKR	42.700.000	02.02.2024	J.P. Morgan	(11.317)	(0,01)
USD	59.804	PKR	18.300.000	02.02.2024	Standard Chartered	(4.655)	0,00
USD	533.766	UGK	2.103.055.704	06.02.2024	Standard Chartered	(19.758)	(0,02)
USD	643.174	AED	2.366.000	22.02.2024	BNP Paribas	(1.273)	0,00
USD	2.310.767	OMR	896.000	22.02.2024	Standard Chartered	(16.163)	(0,01)
USD	647.334	PKR	204.000.000	27.02.2024	Standard Chartered	(67.456)	(0,06)
BRL	896.000	USD	184.254	04.03.2024	Societe Generale	(926)	0,00
JPY	267.787.640	USD	1.918.296	13.03.2024	HSBC	(4.821)	0,00
USD	319.404	KZT	156.907.000	14.03.2024	Standard Bank	(18.596)	(0,02)
USD	159.701	KZT	78.414.000	14.03.2024	Standard Chartered	(9.213)	(0,01)
USD	1.222.565	SAR	4.600.000	14.03.2024	Standard Chartered	(3.724)	0,00
USD	3.292.109	BHD	1.251.000	18.03.2024	Standard Chartered	(23.226)	(0,02)
CZK	2.700.000	EUR	110.119	20.03.2024	UBS	(1.610)	0,00
EUR	170.316	PLN	744.002	20.03.2024	UBS	(267)	0,00
HUF	440.830.362	EUR	1.140.100	20.03.2024	UBS	(1.520)	0,00
PHP	31.900.000	USD	575.823	20.03.2024	Societe Generale	(241)	0,00
SEK	10.399.000	EUR	938.911	20.03.2024	UBS	(4.942)	0,00
TRY	11.958.268	USD	382.974	20.03.2024	Standard Chartered	(6.722)	(0,01)
USD	566.479	AUD	830.000	20.03.2024	Citibank	(616)	0,00
USD	1.380.165	CNH	9.800.000	20.03.2024	BNP Paribas	(2.566)	0,00
USD	2.816.660	CNH	20.000.000	20.03.2024	Goldman Sachs	(5.241)	0,00
USD	441.772	CNH	3.140.500	20.03.2024	HSBC	(1.337)	0,00
USD	3.939.648	CNH	27.980.200	20.03.2024	Standard Chartered	(8.220)	0,00
USD	198.356	EUR	180.000	20.03.2024	BNP Paribas	(1.529)	0,00
USD	33.580.556	EUR	30.506.493	20.03.2024	Societe Generale	(296.037)	(0,24)
USD	2.376.504	IDR	37.140.304.724	20.03.2024	Societe Generale	(31.562)	(0,02)
USD	116.125	KRW	152.000.000	20.03.2024	Societe Generale	(1.599)	0,00
USD	6.615.648	NZD	10.789.295	20.03.2024	Standard Chartered	(218.464)	(0,16)
USD	1.027.902	PEN	3.894.000	20.03.2024	Citigroup	(20.986)	(0,02)
USD	5.587.387	PEN	21.165.702	20.03.2024	Societe Generale	(113.804)	(0,10)
USD	504.628	PEN	1.912.000	20.03.2024	Standard Chartered	(10.388)	(0,01)
USD	1.398.001	PHP	78.041.549	20.03.2024	Citigroup	(10,127)	0,00
USD	1.060.008	PHP	59.000.000	20.03.2024	Societe Generale	(4.548)	0,00
USD	1.431.355	THB	50.100.000	20.03.2024	Standard Chartered	(46.335)	(0,05)
USD	371.026	TRY	11.958.268	20.03.2024	Standard Chartered	(5.226)	0,00
USD	294.403	ZAR	5.571.287	20.03.2024	BNP Paribas	(7.429)	(0,01)
USD	198.280	ZAR	3.806.970	20.03.2024	Citibank	(7.969)	(0,01)
USD	199.685	ZAR	3.837.734	20.03.2024	HSBC	(8.230)	(0,01)
USD	660.160	ZAR	12.603.283	20.03.2024	Standard Chartered	(22.642)	(0,02)
USD	593.448	ZAR	11.353.726	20.03.2024	UBS	(21.657)	(0,02)
EUR	569.060	ISK	86.867.000	27.03.2024	J.P. Morgan	(1.634)	0,00
BRL	844.000	USD	173.043	02.04.2024	Societe Generale	(737)	0,00



# Global Macro Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
UZS	776.935.000	USD	59.921	14.05.2024	Standard Bank	(315)	0,00
USD	111.463	OMR	44.000	28.05.2024	Standard Chartered	(2.735)	0,00
USD	223.582	KZT	112.909.000	18.06.2024	Standard Bank	(14.181)	(0,01)
NGN	28.026.256	USD	32.972	20.06.2024	Standard Chartered	(9.649)	(0,01)
TRY	22.377.000	USD	657.727	20.06.2024	Standard Chartered	(12.797)	(0,01)
NGN	147.199.736	USD	178.425	21.06.2024	Standard Chartered	(56.005)	(0,04)
TRY	5.851.881	USD	173.134	21.06.2024	Standard Chartered	(4.644)	0,00
USD	166.671	TRY	5.851.881	21.06.2024	Standard Chartered	(1.818)	0,00
NGN	76.512.752	USD	90.016	24.06.2024	Standard Chartered	(26.503)	(0,02)
USD	191.641	KZT	98.216.000	25.06.2024	Standard Bank	(14.838)	(0,01)
NGN	78.808.135	USD	90.016	26.06.2024	Standard Chartered	(24.680)	(0,02)
NGN	74.283.134	USD	83.465	03.07.2024	Standard Chartered	(22.148)	(0,02)
NGN	80.017.293	USD	88.909	08.07.2024	Standard Chartered	(23.060)	(0,02)
USD	101.138	OMR	40.000	15.07.2024	Standard Chartered	(2.637)	0,00
ZMW	1.083.000	USD	42.638	26.08.2024	Standard Chartered	(2.077)	0,00
USD	1.613.730	OMR	626.600	29.08.2024	Standard Chartered	(11.003)	(0,01)
UZS	3.510.185.000	USD	259.629	30.08.2024	J.P. Morgan	(1.799)	0,00
UZS	4.040.713.000	USD	298.980	30.08.2024	Standard Chartered	(2.181)	0,00
EGP	4.317.908	USD	102.481	11.09.2024	Citibank	(14.109)	(0,01)
USD	862.390	KZT	439.891.000	16.09.2024	Citibank	(43.635)	(0,04)
USD	159.701	KZT	82.885.000	19.09.2024	Citibank	(10.886)	(0,01)
TRY	45.107.199	USD	1.232.638	20.09.2024	Standard Chartered	(34.222)	(0,03)
USD	757.410	TRY	29.010.000	20.09.2024	Standard Chartered	(13.333)	(0,01)
TRY	7.886.000	USD	212.362	23.09.2024	Standard Chartered	(3.411)	0,00
USD	205.668	TRY	7.886.000	23.09.2024	Standard Chartered	(3.283)	0,00
USD	162.722	KZT	84.778.000	30.09.2024	Bank of America	(11.285)	(0,01)
ZMW	1.364.000	USD	52.869	29.11.2024	Standard Chartered	(3.976)	0,00
USD	2.419.955	HKD	18.800.000	09.12.2024	BNP Paribas	(1.020)	0,00
TRY	38.502.114	USD	989.144	16.12.2024	Standard Chartered	(32.761)	(0,03)
USD	489.157	BHD	187.000	18.06.2025	Standard Chartered	(2.991)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.713.094)</b>	<b>(1,35)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.713.094)</b>	<b>(1,35)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.712.945</b>	<b>3,70</b>

## Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Long Gilt, 26/03/2024	19	GBP	2.483.576	172.991	0,14
Nikkei 225 Index, 07/03/2024	6	USD	1.004.550	900	0,00
US 5 Year Note, 28/03/2024	47	USD	5.104.273	53.813	0,04
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>227.704</b>	<b>0,18</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(41)	EUR	(5.411.492)	(95.767)	(0,08)
Euro-Bund, 07/03/2024	(42)	EUR	(6.377.117)	(196.205)	(0,15)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	(11)	EUR	(1.721.584)	(131.338)	(0,10)
EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	(50)	EUR	(2.525.621)	(42.619)	(0,03)
IFSC Nifty 50 Index, 25/01/2024	(22)	USD	(961.334)	(12.133)	(0,01)
S&P/TSX 60 Index, 14/03/2024	(7)	CAD	(1.343.793)	(44.599)	(0,03)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(12)	USD	(1.352.062)	(46.072)	(0,04)
US Long Bond, 19/03/2024	(13)	USD	(1.620.125)	(124.826)	(0,10)
US Ultra Bond, 19/03/2024	(24)	USD	(3.204.000)	(198.252)	(0,16)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(891.811)</b>	<b>(0,70)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(664,107)</b>	<b>(0,52)</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
4.000.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,300, 18.01.2024	USD	Barclays	1.619	0,00
<b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b>				<b>1.619</b>	<b>0,00</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(1.500.000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,500, 18.01.2024	USD	Barclays	1.586.250	(58)	0,00
(2.500.000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,500, 18.01.2024	USD	Goldman Sachs	2.643.749	(96)	0,00
<b>Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva</b>				<b>(154)</b>	<b>0,00</b>	

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Macro Fund</b>				
Bar	Goldman Sachs	USD	329.937	–
Bar	J.P. Morgan	USD	50.000	–
Unbar	BNP Paribas	USD	–	109.318
Unbar	Standard Chartered Bank	USD	–	1.092.749
Unbar	UBS	USD	–	209.609
			379.937	1.411.676

# Short Duration US Government Income Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine Gesamtrendite in US-Dollar gemessen an, die als Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs definiert wird, und investiert hierzu in festverzinsliche Wertpapiere, die von der US-Regierung oder ihren Behörden oder Institutionen emittiert, besichert oder anderweitig garantiert werden, darunter hypothekarisch besicherte Wertpapiere.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
FHLMC REMICS, Series 5148 'AZ' 2,5 % 25/10/2051	USD	267.597	168.196	0,68
FHLMC REMICS, IO, Series 5070 'CI' 2 % 25/02/2051	USD	1.146.460	150.924	0,61
FHLMC REMICS, Series 5139 'DZ' 2,5 % 25/09/2051	USD	171.660	104.088	0,42
FHLMC REMICS, Series 5123 'JZ' 2 % 25/07/2051	USD	7.336	4.180	0,02
FHLMC REMICS, Series 5169 'JZ' 3 % 25/01/2049	USD	42.162	29.287	0,12
FHLMC REMICS, Series 5135 'MZ' 2,5 % 25/08/2051	USD	325.011	200.876	0,82
FHLMC REMICS, Series 5090 'PZ' 2,5 % 25/03/2051	USD	243.365	130.705	0,53
FHLMC REMICS, IO, Series 5051 'S' 25/12/2050	USD	712.803	27.212	0,11
FHLMC REMICS, Series 5144 'Z' 2,5 % 25/09/2051	USD	380.113	238.429	0,97
FHLMC REMICS, Series 5163 'Z' 3 % 25/11/2051	USD	60.258	38.395	0,16
FHLMC REMICS, Series 5058 'ZH' 3 % 25/05/2050	USD	77.940	49.247	0,20
FHLMC REMICS, Series 5141 'ZJ' 2,5 % 25/09/2051	USD	599.761	363.238	1,48
FHLMC REMICS, Series 5009 'ZN' 3,5 % 25/07/2050	USD	43.444	36.703	0,15
FHLMC REMICS, Series 5150 'ZN' 2,5 % 25/10/2051	USD	94.074	53.857	0,22
FHLMC REMICS, Series 5083 'ZW' 2,5 % 25/03/2051	USD	499.182	281.589	1,15
FNMA REMICS, IO, Series 2020-94 'DI' 2 % 25/01/2051	USD	763.203	97.106	0,39
FNMA REMICS, IO, Series 2021-10 'EI' 2 % 25/03/2051	USD	929.011	120.098	0,49
FNMA REMICS, Series 2021-14 'GZ' 2,5 % 25/03/2051	USD	133.552	70.865	0,29
FNMA REMICS, Series 2021-66 'JZ' 2,5 % 25/10/2051	USD	690.831	425.940	1,73
FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'KI' 2,5 % 25/02/2051	USD	748.573	109.013	0,44
FNMA REMICS, IO, Series 2021-3 'LI' 2,5 % 25/02/2051	USD	737.187	105.560	0,43
FNMA REMICS, Series 2021-95 'ZC' 3 % 25/08/2051	USD	267.773	183.080	0,74
FNMA REMICS, Series 2020-63 'ZN' 3 % 25/09/2050	USD	35.604	21.947	0,09
GNMA 4,5 % 20/07/2052	USD	236.230	227.550	0,93
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	214.733	210.064	0,85
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	225.808	219.135	0,89
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	230.696	224.239	0,91
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	236.437	227.750	0,93
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	245.083	237.839	0,97
GNMA 4,5 % 20/08/2052	USD	433.744	421.603	1,71
GNMA 5 % 20/08/2052	USD	483.762	479.878	1,95
GNMA 5,5 % 20/09/2052	USD	1.311.867	1.305.472	5,31
GNMA 5 % 20/10/2052	USD	245.662	245.149	1,00
GNMA 5 % 20/10/2052	USD	1.255.865	1.244.999	5,06
GNMA 5,5 % 20/10/2052	USD	245.724	247.828	1,01
GNMA 5,5 % 20/10/2052	USD	245.934	248.577	1,01
GNMA 5,5 % 20/10/2052	USD	492.764	496.983	2,02
GNMA 5,5 % 20/10/2052	USD	492.498	497.792	2,02

# Short Duration US Government Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)

GNMA 6 % 20/10/2052	USD	490.752	503.421	2,05
GNMA 5,5 % 20/11/2052	USD	239.042	241.088	0,98
GNMA 5,5 % 20/11/2052	USD	295.840	298.372	1,21
GNMA 5,5 % 20/12/2052	USD	222.446	224.350	0,91
GNMA 6 % 20/12/2052	USD	492.701	506.035	2,06
GNMA 7 % 20/01/2053	USD	495.422	518.378	2,11
GNMA 6 % 20/02/2053	USD	222.993	228.401	0,93
GNMA 6 % 20/03/2053	USD	481.710	492.037	2,00
GNMA 7 % 20/03/2053	USD	248.091	260.594	1,06
GNMA 7 % 20/07/2053	USD	689.635	718.790	2,92
GNMA 6,5 % 20/11/2053	USD	249.802	259.461	1,06
GNMA 5,5 % 20/08/2062	USD	194.439	194.463	0,79
GNMA 7 % 20/12/2062	USD	118.683	122.179	0,50
GNMA 6,5 % 20/01/2063	USD	388.181	395.791	1,61
GNMA 6,5 % 20/02/2063	USD	153.630	156.641	0,64
GNMA 6,5 % 20/03/2063	USD	77.930	79.458	0,32
GNMA, IO, Series 2021-30 'AI' 2 % 20/02/2051	USD	1.142.227	135.916	0,55
GNMA, Series 2023-82 'AL' 6 % 20/06/2053	USD	500.000	530.472	2,16
GNMA, Series 2023-150 'AS' 6,977 % 20/10/2053	USD	223.843	243.472	0,99
GNMA, IO, Series 2020-185 'BI' 2 % 20/12/2050	USD	721.382	82.798	0,34
GNMA, IO, Series 2020-173 'DI' 2 % 20/11/2050	USD	1.052.857	126.218	0,51
GNMA, IO, Series 2021-98 'EI' 3 % 20/06/2051	USD	2.407.899	342.264	1,39
GNMA, Series 2023-173 'AX' 6 % 20/11/2053	USD	550.000	581.244	2,36
GNMA, Series 2023-164 'EL' 6 % 20/11/2053	USD	550.000	582.214	2,37
GNMA, Series 2023-182 'EL' 6 % 20/12/2053	USD	500.000	511.719	2,08
GNMA, IO, Series 2023-22 'ES' 0,962 % 20/02/2053	USD	945.770	50.714	0,21
GNMA, Series 2023-165 'EY' 6,5 % 20/11/2053	USD	1.000.000	1.073.512	4,37
GNMA, IO, Series 2021-196 'GI' 3 % 20/11/2051	USD	1.590.326	234.943	0,96
GNMA, Series 2021-156 'GZ' 3 % 20/09/2051	USD	866.469	650.667	2,65
GNMA, IO, Series 2020-134 'IM' 2,5 % 20/09/2050	USD	790.172	105.005	0,43
GNMA, IO, Series 2021-160 'IT' 2,5 % 20/09/2051	USD	1.261.502	134.430	0,55
GNMA, IO, Series 2021-193 'IU' 3 % 20/11/2049	USD	1.375.587	176.929	0,72
GNMA, Series 2021-177 'JZ' 3 % 20/10/2051	USD	249.450	175.657	0,71
GNMA, Series 2021-214 'LZ' 3 % 20/12/2051	USD	530.879	391.385	1,59
GNMA, Series 2023-84 'MW' 6 % 20/06/2053	USD	150.000	157.936	0,64
GNMA, IO, Series 2021-97 'QI' 3 % 20/06/2051	USD	930.217	142.067	0,58
GNMA, IO, Series 2021-125 'SA' 0 % 20/07/2051	USD	800.160	26.154	0,11
GNMA, IO, Series 2023-13 'SA' 0,062 % 20/01/2053	USD	1.791.044	48.381	0,20

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

#### Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)

GNMA, IO, Series 2021-77 'SB' 0 % 20/05/2051	USD	811.105	27.748	0,11
GNMA, IO, Series 2023-24 'SB' 0 % 20/02/2053	USD	1.891.540	53.220	0,22
GNMA, IO, Series 2021-56 'SD' 0 % 20/09/2050	USD	873.260	12.626	0,05
GNMA, IO, Series 2023-19 'SD' 0,962 % 20/02/2053	USD	941.680	48.969	0,20
GNMA, IO, Series 2023-24 'SG' 0,962 % 20/02/2053	USD	945.770	50.714	0,21
GNMA, Series 2023-84 'SN' 2,797 % 20/06/2053	USD	244.399	244.624	1,00
GNMA, IO, Series 2021-23 'TI' 2,5 % 20/02/2051	USD	1.723.994	219.452	0,89
GNMA, Series 2021-136 'WZ' 3 % 20/08/2051	USD	192.824	127.479	0,52
GNMA, IO, Series 2021-140 'YS' 0 % 20/08/2051	USD	334.360	2.721	0,01
GNMA, Series 2021-172 'ZA' 3 % 20/09/2051	USD	413.976	272.181	1,11
GNMA, Series 2021-77 'ZG' 3 % 20/07/2050	USD	11.909	7.201	0,03
GNMA, Series 2021-86 'ZJ' 1,5 % 20/05/2051	USD	20.368	10.447	0,04
GNMA, Series 2021-154 'ZL' 3 % 20/09/2051	USD	95.702	58.801	0,24
GNMA, Series 2021-199 'ZM' 3 % 20/11/2051	USD	289.790	190.125	0,77
UMBS 6 % 01/01/2053	USD	247.641	252.938	1,03
UMBS 6,5 % 01/03/2053	USD	248.135	256.077	1,04

**23.084.272 93,90**

**Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere 23.084.272 93,90**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 23.084.272 93,90**

# Short Duration US Government Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

#### Offene Investmentfonds

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>1</sup>	USD	354.309	354.309	1,44
			<b>354.309</b>	<b>1,44</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>354.309</b>	<b>1,44</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>354.309</b>	<b>1,44</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>23.438.581</b>	<b>95,34</b>
<b>Barmittel</b>			<b>877.904</b>	<b>3,57</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>267.824</b>	<b>1,09</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>24.584.309</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# Short Duration US Government Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Bezeichnung der Anlage	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,50 %, 15/01/2053	USD	2.000.000	2.013.822	9.311	0,04
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,00 %, 15/01/2053	USD	1.275.000	1.296.228	5.001	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50 %, 25/01/2053	USD	250.000	251.445	3.809	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/01/2053	USD	860.000	874.277	9.507	0,04
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,50 %, 25/01/2053	USD	590.000	604.842	4.150	0,02
<b>Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen</b>				<b>5.040.614</b>	<b>31.777</b>	<b>0,14</b>
<b>To-Be-Announced-Kontrakte, netto</b>				<b>5.040.614</b>	<b>31.777</b>	<b>0,14</b>

### Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2.500.000	IRS Zahlung: Festzins 3,93 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR, Put, 3,93 %, 10.05.2029	USD	BNP Paribas	11.056	0,04
<b>Gesamtmarktwert aus Swaption-Kontrakten – Aktiva</b>				<b>11.056</b>	<b>0,04</b>
(2.500.000)	IRS Zahlung: Variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 1,93 %, Call, 1,93 %, 10.05.2029	USD	BNP Paribas	(2.551)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert aus Swaption-Kontrakten – Passiva</b>				<b>(2.551)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert aus Swaption-Kontrakten – Aktiva</b>				<b>8.505</b>	<b>0,03</b>

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2.300.000	USD	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,461 %	10.10.2028	87.694	0,36
2.600.000	USD	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 4,388 %	27.09.2028	88.528	0,36
1.000.000	USD	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 1,89 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR	03.08.2052	272.142	1,11
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>448.364</b>	<b>1,83</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>448.364</b>	<b>1,83</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 28/03/2024	(5)	USD	(543,438)	(11,328)	(0,05)
US Long Bond, 19/03/2024	(11)	USD	(1.376,375)	(99,086)	(0,40)
US Ultra Bond, 19/03/2024	(19)	USD	(2.548,375)	(221,766)	(0,90)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(332,180)</b>	<b>(1,35)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(332,180)</b>	<b>(1,35)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Short Duration US Government Income Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	360.795	–
			<b>360.795</b>	<b>–</b>

# Short Maturity Euro Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2 % 18/09/2024	EUR	7.000.000	6.897.709	0,30
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	5.100.000	4.614.196	0,20
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3,652 % 20/01/2026	EUR	5.425.000	5.470.475	0,24
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,5 % 27/07/2026	EUR	7.000.000	6.578.690	0,29
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	8.700.000	8.485.615	0,37
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2,574 % 15/09/2027	EUR	8.900.000	8.779.316	0,38
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625 % 16/03/2027	EUR	10.000.000	9.304.450	0,41
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2,75 % 23/04/2024	EUR	3.200.000	3.185.600	0,14
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,064 % 13/01/2025	EUR	2.750.000	2.654.163	0,12
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875 % 16/09/2024	EUR	4.650.000	4.581.194	0,20
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5 % 16/01/2025	EUR	9.000.000	8.730.447	0,38
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375 % 02/04/2026	EUR	5.000.000	4.717.645	0,21
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079 % 05/04/2027	EUR	10.000.000	9.423.550	0,41
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031	EUR	4.850.000	4.450.162	0,20
			<b>87.873.212</b>	<b>3,85</b>
<b>Österreich</b>				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	1.400.000	1.483.012	0,07
Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0,128 % 08/03/2026	EUR	4.000.000	3.756.457	0,16
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4,125 % 08/09/2025	EUR	1.600.000	1.609.467	0,07
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,75 % 26/01/2027	EUR	4.800.000	4.853.765	0,21
			<b>11.702.701</b>	<b>0,51</b>
<b>Belgien</b>				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 2,875 % 29/06/2025	EUR	5.100.000	5.065.585	0,22
			<b>5.065.585</b>	<b>0,22</b>
<b>Kanada</b>				
Bank of Montreal, Reg. S 1 % 05/04/2026	EUR	10.000.000	9.568.779	0,42
Bank of Montreal, Reg. S 0,125 % 26/01/2027	EUR	15.000.000	13.762.845	0,60
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3,25 % 18/01/2028	EUR	13.000.000	13.169.923	0,58
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,375 % 10/03/2026	EUR	6.500.000	6.138.340	0,27
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,01 % 07/10/2026	EUR	15.000.000	13.841.220	0,61
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 0,01 % 08/04/2026	EUR	21.080.000	19.717.362	0,86
HSBC Bank Canada, Reg. S 0,01 % 14/09/2026	EUR	12.450.000	11.531.154	0,50

# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
National Bank of Canada, Reg. S 0,01 % 29/09/2026	EUR	15.000.000	13.883.070	0,61
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,05 % 19/06/2026	EUR	10.000.000	9.325.380	0,41
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,125 % 26/04/2027	EUR	11.000.000	10.050.854	0,44
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,864 % 24/03/2027	EUR	9.000.000	8.439.024	0,37
			<b>129.427.951</b>	<b>5,67</b>
<b>China</b>				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0,125 % 28/10/2024	EUR	1.750.000	1.693.078	0,07
Liberty Mutual Finance Europe DAC, Reg. S 1,75 % 27/03/2024	EUR	3.838.000	3.814.292	0,17
			<b>5.507.370</b>	<b>0,24</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	3.100.000	3.218.040	0,14
Komerční Banka A/S, Reg. S 0,01 % 20/01/2026	EUR	3.000.000	2.812.587	0,13
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S, Reg. S 3,75 % 20/06/2028	EUR	6.500.000	6.648.251	0,29
			<b>12.678.878</b>	<b>0,56</b>
<b>Dänemark</b>				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 3,25 % 12/10/2025	EUR	2.150.000	2.152.513	0,09
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	7.500.000	7.235.536	0,32
			<b>9.388.049</b>	<b>0,41</b>
<b>Estland</b>				
Luminor Bank A/S 0,01 % 11/03/2025	EUR	5.000.000	4.797.120	0,21
			<b>4.797.120</b>	<b>0,21</b>
<b>Finnland</b>				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	1.650.000	1.541.434	0,07
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16/02/2027	EUR	3.600.000	3.383.812	0,15
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026	EUR	3.650.000	3.697.395	0,16
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1 % 27/06/2029	EUR	5.000.000	4.897.271	0,21
OP Corporate Bank plc, Reg. S 0,5 % 12/08/2025	EUR	5.000.000	4.775.733	0,21
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025	EUR	5.025.000	5.002.311	0,22
SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024	EUR	2.500.000	2.449.152	0,11
			<b>25.747.108</b>	<b>1,13</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich</b>				
ALD SA, Reg. S, FRN 4,534 % 21/02/2025	EUR	3.000.000	3.007.983	0,13
Arval Service Lease SA, Reg. S 0,875 % 17/02/2025	EUR	6.400.000	6.189.067	0,27
AXA Bank Europe SCF, Reg. S 0,125 % 01/10/2024	EUR	5.000.000	4.872.245	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,01 % 07/03/2025	EUR	5.000.000	4.792.556	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1 % 23/05/2025	EUR	7.300.000	7.056.578	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375 % 24/03/2026	EUR	2.200.000	2.153.587	0,09
BPCE SA, Reg. S 0,625 % 28/04/2025	EUR	6.500.000	6.260.743	0,27
BPCE SA, Reg. S 3,625 % 17/04/2026	EUR	4.200.000	4.237.036	0,19
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	2.500.000	2.645.189	0,12
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	3.400.000	3.092.069	0,14
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 4 % 24/10/2025	EUR	3.000.000	3.053.666	0,13
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	5.400.000	5.382.912	0,24
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125 % 16/12/2024	EUR	6.000.000	5.818.202	0,25
Credit Agricole SA, Reg. S 0,5 % 24/06/2024	EUR	5.700.000	5.608.692	0,25
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027	EUR	2.500.000	2.510.854	0,11
Engie SA, Reg. S 3,625 % 06/12/2026	EUR	1.100.000	1.115.877	0,05
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0,125 % 16/09/2025	EUR	3.300.000	3.104.818	0,14
Kering SA, Reg. S 3,625 % 05/09/2027	EUR	4.800.000	4.910.395	0,22
Orange SA, Reg. S, FRN 1,75 % Perpetual	EUR	5.800.000	5.155.144	0,23
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75 % 15/09/2027	EUR	1.200.000	1.231.391	0,05
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	1.000.000	1.048.255	0,05
RCI Banque SA, Reg. S 0,5 % 14/07/2025	EUR	3.060.000	2.923.176	0,13
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	1.830.000	1.926.353	0,08
Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026	EUR	3.000.000	3.074.955	0,13
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,402 % 13/01/2025	EUR	7.000.000	7.015.589	0,31
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,75 % Perpetual	EUR	3.250.000	3.223.389	0,14
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	4.700.000	4.599.716	0,20
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,125 % 09/04/2025	EUR	4.900.000	4.806.504	0,21
Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028	EUR	1.800.000	1.786.952	0,08
			<b>112.603.893</b>	<b>4,94</b>
<b>Deutschland</b>				
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	5.000.000	4.953.250	0,22
American Medical Systems Europe BV 0,75 % 08/03/2025	EUR	3.250.000	3.142.338	0,14
Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027	EUR	2.700.000	2.732.223	0,12
Bayer AG, Reg. S 4 % 26/08/2026	EUR	4.810.000	4.880.184	0,21
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875 % 19/06/2026	EUR	5.000.000	5.087.036	0,22

# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,48 % 11/07/2025	EUR	4.000.000	4.006.676	0,18
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1 % 19/11/2025	EUR	5.300.000	5.155.586	0,23
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	1.200.000	1.156.271	0,05
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 1,125 % 05/11/2079	EUR	5.000.000	4.893.775	0,22
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1,875 % 24/05/2025	EUR	3.775.000	3.696.035	0,16
Heimstadten Bostad Treasury BV, Reg. S 0,625 % 24/07/2025	EUR	2.800.000	2.489.214	0,11
LEG Immobilien SE, Reg. S 0,375 % 17/01/2026	EUR	2.700.000	2.529.793	0,11
Merck KGaA, Reg. S, FRN 1,625 % 25/06/2079	EUR	2.900.000	2.828.721	0,13
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025	EUR	7.500.000	7.312.883	0,32
RWE AG, Reg. S 2,125 % 24/05/2026	EUR	5.625.000	5.504.534	0,24
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	700.000	716.029	0,03
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5 % 23/11/2026	EUR	5.000.000	5.107.890	0,22
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S, FRN 5,002 % 21/01/2026	EUR	5.000.000	4.997.695	0,22
UniCredit Bank AG, Reg. S 0,01 % 28/09/2026	EUR	4.000.000	3.714.346	0,16
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	5.000.000	4.952.875	0,22
Vonovia SE, Reg. S 0 % 16/09/2024	EUR	7.300.000	7.088.957	0,31
Vonovia SE, Reg. S 0 % 01/12/2025	EUR	4.000.000	3.732.687	0,16
			<b>90.678.998</b>	<b>3,98</b>
<b>Ungarn</b>				
Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S, FRN 1,25 % 04/02/2026	EUR	4.100.000	3.960.000	0,17
			<b>3.960.000</b>	<b>0,17</b>
<b>Island</b>				
Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024	EUR	2.500.000	2.525.270	0,11
Arion Banki HF, Reg. S 0,05 % 05/10/2026	EUR	10.000.000	9.174.020	0,40
Islandsbanki HF, Reg. S 0,75 % 25/03/2025	EUR	3.900.000	3.716.766	0,16
Islandsbanki HF, Reg. S 7,375 % 17/05/2026	EUR	2.025.000	2.133.528	0,10
			<b>17.549.584</b>	<b>0,77</b>
<b>Irland</b>				
Dell Bank International DAC, Reg. S 1,625 % 24/06/2024	EUR	2.100.000	2.076.923	0,09
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	2.025.000	2.111.978	0,10
Ryanair DAC, Reg. S 2,875 % 15/09/2025	EUR	4.200.000	4.162.064	0,18
			<b>8.350.965</b>	<b>0,37</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Italien</b>				
ASTM SpA, Reg. S 1 % 25/11/2026	EUR	2.650.000	2.472.674	0,11
BPER Banca, Reg. S 3,75 % 22/10/2028	EUR	7.000.000	7.178.458	0,31
Enel Finance International NV, Reg. S 0 % 28/05/2026	EUR	6.250.000	5.800.987	0,25
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	5.000.000	5.239.651	0,23
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	6.000.000	5.388.198	0,24
UniCredit SpA, Reg. S 0,5 % 09/04/2025	EUR	3.200.000	3.076.528	0,14
			<b>29.156.496</b>	<b>1,28</b>
<b>Japan</b>				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155 % 23/10/2024	EUR	6.700.000	6.506.290	0,28
East Japan Railway Co., Reg. S 2,614 % 08/09/2025	EUR	4.825.000	4.773.601	0,21
NTT Finance Corp., Reg. S 0,01 % 03/03/2025	EUR	7.500.000	7.200.552	0,32
ORIX Corp., Reg. S 1,919 % 20/04/2026	EUR	3.925.000	3.814.111	0,17
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,01 % 10/09/2025	EUR	7.000.000	6.616.905	0,29
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,267 % 18/06/2026	EUR	6.000.000	5.579.131	0,24
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,625 % 24/04/2025	EUR	3.325.000	3.336.318	0,15
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375 % 13/01/2026	EUR	4.825.000	4.845.697	0,21
			<b>42.672.605</b>	<b>1,87</b>
<b>Luxemburg</b>				
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,25 % 29/03/2026	EUR	6.500.000	6.239.401	0,27
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	3.800.000	3.682.077	0,16
John Deere Bank SA, Reg. S 2,5 % 14/09/2026	EUR	2.110.000	2.088.060	0,09
Logicor Financing SARL, Reg. S 0,625 % 17/11/2025	EUR	1.450.000	1.353.584	0,06
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	6.000.000	5.656.875	0,25
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,25 % 13/05/2025	EUR	4.200.000	4.055.998	0,18
			<b>23.075.995</b>	<b>1,01</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,75 % 20/04/2025	EUR	2.500.000	2.509.973	0,11
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,625 % 10/01/2026	EUR	3.200.000	3.226.598	0,14
Aegon Bank NV, Reg. S 0,01 % 16/11/2057	EUR	7.100.000	6.714.534	0,30
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	1.750.000	1.742.277	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	6.750.000	6.764.850	0,30
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1 % 12/12/2024	EUR	10.000.000	9.644.519	0,42
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026	EUR	2.300.000	2.351.923	0,10
Heineken NV, Reg. S 3,625 % 15/11/2026	EUR	875.000	889.218	0,04
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25 % 16/02/2027	EUR	4.600.000	4.377.017	0,19



# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Niederlande (Fortsetzung)

ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	5.000.000	4.840.023	0,21
JDE Peet's NV, Reg. S 0,244 % 16/01/2025	EUR	4.750.000	4.573.775	0,20
JDE Peet's NV, Reg. S 0 % 16/01/2026	EUR	6.100.000	5.706.544	0,25
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 2,125 % 06/05/2025	EUR	3.475.000	3.413.274	0,15
Universal Music Group NV, Reg. S 3 % 30/06/2027	EUR	6.000.000	6.008.143	0,26
Viterra Finance BV, Reg. S 0,375 % 24/09/2025	EUR	3.400.000	3.211.784	0,14
			<b>65.974.452</b>	<b>2,89</b>

#### Neuseeland

ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3,951 % 17/07/2026	EUR	1.650.000	1.689.148	0,07
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,895 % 23/03/2027	EUR	10.000.000	9.392.680	0,41
ASB Bank Ltd., Reg. S 0,625 % 18/10/2024	EUR	4.000.000	3.904.612	0,17
ASB Bank Ltd., Reg. S 4,5 % 16/03/2027	EUR	3.210.000	3.315.078	0,15
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025	EUR	9.300.000	8.936.863	0,39
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 1,099 % 24/03/2026	EUR	3.075.000	2.920.221	0,13
			<b>30.158.602</b>	<b>1,32</b>

#### Norwegen

DNB Bank ASA, Reg. S 4,5 % 19/07/2028	EUR	2.850.000	2.947.852	0,13
DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 0,25 % 07/09/2026	EUR	7.750.000	7.241.344	0,32
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0,5 % 11/08/2025	EUR	3.100.000	2.949.120	0,13
			<b>13.138.316</b>	<b>0,58</b>

#### Polen

Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 5,5 % 23/11/2027	EUR	4.270.000	4.378.373	0,19
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	1.300.000	1.373.104	0,06
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2,125 % 25/06/2025	EUR	6.600.000	6.474.112	0,28
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 5,625 % 01/02/2026	EUR	1.925.000	1.950.824	0,09
			<b>14.176.413</b>	<b>0,62</b>

#### Portugal

Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,375 % 19/04/2028	EUR	7.500.000	7.633.225	0,34
			<b>7.633.225</b>	<b>0,34</b>

#### Singapur

DBS Bank Ltd., Reg. S 0,01 % 26/10/2026	EUR	9.000.000	8.314.612	0,36
--	-----	-----------	-----------	------

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Singapur (Fortsetzung)

Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 0,625 % 18/04/2025	EUR	3.000.000	2.900.296	0,13
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	6.600.000	6.674.448	0,29
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,387 % 17/03/2025	EUR	10.400.000	10.033.452	0,44
			<b>27.922.808</b>	<b>1,22</b>

#### Slowakei

Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 5,952 % 17/02/2026	EUR	1.400.000	1.422.140	0,06
			<b>1.422.140</b>	<b>0,06</b>

#### Südkorea

Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	8.050.000	7.543.484	0,33
Hana Bank, Reg. S 3,75 % 04/05/2026	EUR	10.875.000	11.002.409	0,48
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25 % 16/10/2024	EUR	8.000.000	7.774.720	0,34
			<b>26.320.613</b>	<b>1,15</b>

#### Spanien

AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	3.150.000	2.867.441	0,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 4,125 % 10/05/2026	EUR	2.500.000	2.516.885	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	8.000.000	7.699.040	0,34
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	4.700.000	4.609.535	0,20
Banco Santander SA, Reg. S 2,5 % 18/03/2025	EUR	5.600.000	5.525.209	0,24
Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 16/01/2026	EUR	8.100.000	8.170.907	0,36
CaixaBank SA, Reg. S 1 % 25/09/2025	EUR	2.000.000	1.926.948	0,08
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	4.600.000	4.445.001	0,19
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	7.600.000	7.680.522	0,34
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,625 % 28/11/2025	EUR	8.700.000	8.421.985	0,37
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	7.000.000	6.543.334	0,29
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	2.100.000	2.104.051	0,09
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	6.500.000	6.144.189	0,27
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	1.000.000	921.957	0,04
			<b>69.577.004</b>	<b>3,05</b>

#### Supranational

Upjohn Finance BV, Reg. S 1,023 % 23/06/2024	EUR	10.300.000	10.145.315	0,45
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1,35 % 19/01/2024	EUR	3.500.000	3.496.314	0,15

**13.641.629** **0,60**

# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>					<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweden</b>					<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Assa Abloy AB, Reg. S 3,75 % 13/09/2026	EUR	2.400.000	2.445.720	0,11	Coventry Building Society, Reg. S 0,5 % 12/01/2024	EUR	3.000.000	2.997.270	0,13
Coloplast Finance BV, Reg. S, FRN 4,752 % 19/05/2024	EUR	6.000.000	6.010.044	0,26	Coventry Building Society, Reg. S 0,125 % 20/06/2026	EUR	15.000.000	13.984.487	0,61
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 4 % 18/01/2027	EUR	2.375.000	2.416.462	0,11	DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	2.100.000	2.161.879	0,10
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,25 % 04/04/2027	EUR	2.570.000	2.620.979	0,12	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0,25 % 13/10/2024	EUR	3.000.000	2.829.906	0,12
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	8.800.000	8.021.904	0,35	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,916 % 24/09/2026	EUR	6.500.000	6.529.959	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,25 % 04/11/2025	EUR	4.000.000	4.020.963	0,18	HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	8.403.000	8.322.713	0,37
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 4,408 % 13/06/2025	EUR	3.650.000	3.660.815	0,16	Lloyds Bank plc, Reg. S 0,25 % 25/03/2024	EUR	8.346.000	8.276.394	0,36
Stadshypotek AB, Reg. S 0,375 % 06/12/2024	EUR	4.700.000	4.569.820	0,20	Logicor Financing SARL, Reg. S 0,75 % 15/07/2024	EUR	3.650.000	3.565.868	0,16
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3,75 % 05/05/2026	EUR	2.475.000	2.507.293	0,11	Lseg Netherlands BV, Reg. S 4,125 % 29/09/2026	EUR	1.825.000	1.873.045	0,08
Swedbank AB, Reg. S 3,75 % 14/11/2025	EUR	2.700.000	2.724.266	0,12	National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0,19 % 20/01/2025	EUR	4.000.000	3.860.493	0,17
Swedbank AB, Reg. S, FRN 4,625 % 30/05/2026	EUR	2.775.000	2.805.153	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 0,05 % 03/06/2024	EUR	10.000.000	9.841.340	0,43
Volvo Treasury AB, Reg. S 0,125 % 17/09/2024	EUR	4.000.000	3.897.932	0,17	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2 % 25/07/2029	EUR	10.000.000	9.814.600	0,43
Volvo Treasury AB, Reg. S 3,875 % 29/08/2026	EUR	3.000.000	3.058.005	0,13	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	3.000.000	2.940.000	0,13
			<b>48.759.356</b>	<b>2,14</b>	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391 % 28/02/2025	EUR	8.700.000	8.649.994	0,38
					Santander UK plc, Reg. S 1,125 % 12/03/2027	EUR	8.750.000	8.275.916	0,36
					Standard Chartered plc, Reg. S 3,125 % 19/11/2024	EUR	5.500.000	5.456.616	0,24
<b>Schweiz</b>					Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2,875 % 24/06/2025	EUR	1.500.000	1.491.053	0,07
Bank Julius Baer & Co. AG, Reg. S 0 % 25/06/2024	EUR	7.425.000	7.280.539	0,32	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	1.400.000	1.398.814	0,06
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5,23 % 01/11/2027	EUR	4.000.000	4.239.185	0,18	WPP Finance SA, Reg. S 4,125 % 30/05/2028	EUR	1.400.000	1.445.773	0,06
Sika Capital BV, Reg. S 3,75 % 03/11/2026	EUR	1.720.000	1.749.926	0,08	Yorkshire Building Society, Reg. S 0,125 % 08/05/2024	EUR	2.860.000	2.823.023	0,12
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1 % 21/03/2025	EUR	3.475.000	3.450.720	0,15				<b>125.040.794</b>	<b>5,48</b>
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,965 % 16/01/2026	EUR	4.500.000	4.507.898	0,20					
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 29/01/2026	EUR	6.050.000	5.798.809	0,25					
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 13/10/2026	EUR	9.300.000	9.041.902	0,40					
			<b>36.068.979</b>	<b>1,58</b>					
					<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					AT&T, Inc. 3,55 % 18/11/2025	EUR	3.075.000	3.092.865	0,14
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 2,75 % 18/06/2026	EUR	9.000.000	8.812.935	0,39	AT&T, Inc., FRN 4,362 % 06/03/2025	EUR	7.000.000	7.010.521	0,31
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	12.000.000	11.086.540	0,48	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,379 % 07/02/2025	EUR	2.600.000	2.593.724	0,11
			<b>19.899.475</b>	<b>0,87</b>	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 4,962 % 24/08/2025	EUR	3.400.000	3.415.651	0,15
					Bank of America Corp., Reg. S, FRN 4,916 % 22/09/2026	EUR	8.050.000	8.086.668	0,35
<b>Vereinigtes Königreich</b>					Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949 % 27/10/2026	EUR	6.925.000	6.725.595	0,29
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044	EUR	7.000.000	6.943.863	0,30	Booking Holdings, Inc. 0,1 % 08/03/2025	EUR	5.500.000	5.287.794	0,23
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	6.000.000	5.809.440	0,25	Capital One Financial Corp. 0,8 % 12/06/2024	EUR	8.500.000	8.366.099	0,37
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	2.700.000	2.198.741	0,10	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	4.500.000	4.582.130	0,20
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0 % 28/06/2024	EUR	3.625.000	3.549.607	0,16	Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	7.000.000	6.470.716	0,28
					EnBW International Finance BV, Reg. S 3,625 % 22/11/2026	EUR	800.000	814.760	0,04

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0 % 01/10/2025	EUR	3.200.000	3.017.688	0,13
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1 % 24/02/2025	EUR	7.575.000	7.349.030	0,32
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 4.452 % 30/04/2024	EUR	1.940.000	1.940.776	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 4,956 % 07/02/2025	EUR	4.870.000	4.874.622	0,21
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 4,916 % 23/09/2027	EUR	4.000.000	4.021.144	0,18
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	1.620.000	1.671.855	0,07
Lseg Netherlands BV, Reg. S 0 % 06/04/2025	EUR	4.835.000	4.636.223	0,20
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S 3 % 23/02/2027	EUR	3.525.000	3.531.656	0,16
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1,75 % 25/05/2025	EUR	4.000.000	3.907.104	0,17
National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41 % 20/01/2026	EUR	2.150.000	2.028.959	0,09
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	6.000.000	6.120.015	0,27
Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028	EUR	1.125.000	1.141.481	0,05
Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025	EUR	700.000	714.662	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5 % Perpetual	EUR	4.000.000	3.896.876	0,17
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5 % 26/04/2024	EUR	5.000.000	4.945.420	0,22
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338 % 04/05/2025	EUR	4.500.000	4.455.383	0,20
			<b>114.699.417</b>	<b>5,03</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>1.234.669.733</b>	<b>54,12</b>

## Staatsanleihen

<b>Belgien</b>				
Belfius Bank SA, Reg. S 0,375 % 02/09/2025	EUR	3.700.000	3.508.451	0,15
European Investment Bank, Reg. S 0,375 % 15/09/2027	EUR	10.480.000	9.748.947	0,43
			<b>13.257.398</b>	<b>0,58</b>
<b>Kanada</b>				
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375 % 20/06/2024	EUR	5.967.000	5.874.171	0,26
Province of Ontario Canada, Reg. S 0,875 % 21/01/2025	EUR	10.100.000	9.848.914	0,43
Province of Quebec Canada, Reg. S 0,875 % 15/01/2025	EUR	5.000.000	4.877.704	0,21
Province of Quebec Canada, Reg. S 0,2 % 07/04/2025	EUR	5.100.000	4.916.572	0,22
Province of Quebec Canada, Reg. S 1,125 % 28/10/2025	EUR	5.000.000	4.849.925	0,21
			<b>30.367.286</b>	<b>1,33</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Chile</b>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1,625 % 30/01/2025	EUR	21.500.000	21.045.887	0,92
			<b>21.045.887</b>	<b>0,92</b>
<b>China</b>				
European Union, Reg. S 2,75 % 05/10/2026	EUR	49.200.000	49.573.280	2,17
			<b>49.573.280</b>	<b>2,17</b>
<b>Kroatien</b>				
Croatia Government Bond, Reg. S 3 % 11/03/2025	EUR	22.000.000	21.906.880	0,96
			<b>21.906.880</b>	<b>0,96</b>
<b>Zypern</b>				
Cyprus Government Bond, Reg. S 0 % 09/02/2026	EUR	9.500.000	8.975.354	0,39
			<b>8.975.354</b>	<b>0,39</b>
<b>Dänemark</b>				
Orsted A/S, Reg. S 3,625 % 01/03/2026	EUR	3.150.000	3.164.859	0,14
			<b>3.164.859</b>	<b>0,14</b>
<b>Frankreich</b>				
Bpifrance SACA, Reg. S 3 % 10/09/2026	EUR	15.700.000	15.847.587	0,70
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027	EUR	10.700.000	10.812.735	0,47
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027	EUR	8.900.000	8.652.998	0,38
Electricite de France SA, Reg. S 3,75 % 05/06/2027	EUR	3.100.000	3.162.322	0,14
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 13/11/2026	EUR	15.000.000	14.021.370	0,61
			<b>52.497.012</b>	<b>2,30</b>
<b>Deutschland</b>				
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0 % 01/11/2024	EUR	9.000.000	8.697.546	0,38
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,5 % 15/09/2027	EUR	20.650.000	19.261.546	0,84
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 30/09/2026	EUR	23.000.000	21.515.636	0,94
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01 % 05/05/2027	EUR	31.960.000	29.534.660	1,30
			<b>79.009.388</b>	<b>3,46</b>
<b>Ungarn</b>				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,25 % 22/10/2025	EUR	10.060.000	9.685.034	0,42
			<b>9.685.034</b>	<b>0,42</b>

# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>					<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Indonesien</b>					<b>Rumänien</b>				
Indonesia Government Bond 1,75 % 24/04/2025	EUR	21.000.000	20.428.842	0,90	Romania Government Bond, Reg. S 5,5 % 18/09/2028	EUR	15.000.000	15.447.750	0,68
			<b>20.428.842</b>	<b>0,90</b>				<b>15.447.750</b>	<b>0,68</b>
<b>Irland</b>					<b>Saudi-Arabien</b>				
European Financial Stability Facility, Reg. S 0,4 % 31/05/2026	EUR	3.000.000	2.858.010	0,12	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0 % 03/03/2024	EUR	9.200.000	9.141.111	0,40
			<b>2.858.010</b>	<b>0,12</b>				<b>9.141.111</b>	<b>0,40</b>
<b>Italien</b>					<b>Senegal</b>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,35 % 24/10/2024	EUR	22.410.000	21.989.404	0,96	European Financial Stability Facility, Reg. S 2,75 % 17/08/2026	EUR	29.200.000	29.381.916	1,29
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 1,4 % 26/05/2025	EUR	35.000.000	34.421.992	1,51				<b>29.381.916</b>	<b>1,29</b>
Italy Government Bond, FRN 4,921 % 15/10/2028	EUR	111.000.000	111.497.280	4,89					
			<b>167.908.676</b>	<b>7,36</b>					
<b>Japan</b>					<b>Südkorea</b>				
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0,01 % 15/10/2024	EUR	13.900.000	13.515.081	0,59	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0 % 19/10/2024	EUR	10.870.000	10.551.281	0,46
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3,5 % 13/09/2027	EUR	7.000.000	7.195.965	0,32	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	4.950.000	4.782.526	0,21
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	5.000.000	4.596.538	0,20	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	9.313.000	9.017.126	0,40
			<b>25.307.584</b>	<b>1,11</b>	Korea Development Bank (The), Reg. S 3,375 % 23/05/2028	EUR	12.000.000	12.189.390	0,53
					Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	10.000.000	9.477.520	0,42
					Korea Government Bond 0 % 15/10/2026	EUR	4.925.000	4.534.438	0,20
					Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1 % 18/06/2024	EUR	3.000.000	2.936.745	0,13
					Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723 % 22/03/2025	EUR	9.800.000	9.466.927	0,41
					Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 29/06/2026	EUR	16.500.000	15.267.462	0,67
								<b>78.223.415</b>	<b>3,43</b>
<b>Luxemburg</b>					<b>Spanien</b>				
European Financial Stability Facility, Reg. S 0,4 % 26/01/2026	EUR	5.000.000	4.786.675	0,21	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0 % 31/01/2026	EUR	37.730.000	35.721.443	1,57
European Financial Stability Facility, Reg. S 0,95 % 14/02/2028	EUR	5.130.000	4.836.743	0,21	Spain Government Bond 2,8 % 31/05/2026	EUR	120.290.000	120.779.478	5,29
European Stability Mechanism, Reg. S 1 % 23/06/2027	EUR	10.180.000	9.697.682	0,43	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 28/04/2025	EUR	27.000.000	25.983.423	1,14
			<b>19.321.100</b>	<b>0,85</b>				<b>182.484.344</b>	<b>8,00</b>
<b>Mexiko</b>					<b>Supranational</b>				
Mexico Government Bond 1,625 % 08/04/2026	EUR	12.000.000	11.553.000	0,51	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 10/04/2026	EUR	10.000.000	9.434.100	0,41
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75 % 21/02/2024	EUR	6.000.000	5.979.360	0,26	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 09/04/2027	EUR	12.830.000	11.850.126	0,52
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028	EUR	12.300.000	10.752.193	0,47	European Financial Stability Facility, Reg. S 0 % 15/10/2025	EUR	25.500.000	24.345.065	1,07
			<b>28.284.553</b>	<b>1,24</b>	European Financial Stability Facility, Reg. S 2,375 % 11/04/2028	EUR	9.000.000	8.984.745	0,39
					European Investment Bank, Reg. S 3 % 15/11/2028	EUR	15.000.000	15.396.142	0,68
					International Bank for Reconstruction & Development 0 % 15/01/2027	EUR	32.000.000	29.747.360	1,30
								<b>99.757.538</b>	<b>4,37</b>
<b>Niederlande</b>									
BNG Bank NV, Reg. S 0,125 % 11/04/2026	EUR	20.000.000	18.931.979	0,83					
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	6.500.000	6.124.002	0,27					
			<b>25.055.981</b>	<b>1,10</b>					

# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweden</b>				
Vattenfall AB, Reg. S 3,25 % 18/04/2024	EUR	2.075.000	2.070.342	0,09
			<b>2.070.342</b>	<b>0,09</b>
<b>Schweiz</b>				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0 % 15/05/2026	EUR	8.000.000	7.462.792	0,33
			<b>7.462.792</b>	<b>0,33</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>1.002.616.332</b>	<b>43,94</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>2.237.286.065</b>	<b>98,06</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW

<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	EUR	14.557.912	14.557.912	0,64
			<b>14.557.912</b>	<b>0,64</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>14.557.912</b>	<b>0,64</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>14.557.912</b>	<b>0,64</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>2.251.843.977</b>	<b>98,70</b>
<b>Barmittel</b>			<b>7.000.643</b>	<b>0,31</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>22.580.183</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.281.424.803</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Euro-Schatz, 07/03/2024	5.567	EUR	592.996.840	3.926.645	0,17
Short-Term Euro-BTP, 07.09.2023	133	EUR	14.181.790	216.020	0,01
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>4.142.665</b>	<b>0,18</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(3,053)	EUR	(364.009.190)	(5.806.916)	(0,25)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(5.806.916)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(1.664.251)</b>	<b>(0,07)</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	10.874	EUR	9.922	31.01.2024	J.P. Morgan	(111)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(111)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(111)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(111)</b>	<b>0,00</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Short Maturity Euro Bond Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	5.902.829	-
			<b>5.902.829</b>	<b>-</b>

# Short Maturity Euro Corporate Bond Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven, in Euro gemessenen relativen Rendite an. Hierzu investiert er vorwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen („Unternehmensanleihen“) mit Fälligkeitsdaten oder Kündigungsterminen (je nachdem, welcher Zeitpunkt früher eintritt) und einer Restlaufzeit von maximal drei (3) Jahren, um dadurch die Volatilität zu verringern.

\* Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2 % 18/09/2024	EUR	100.000	98.539	0,93
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 1,125 % 21/11/2029	EUR	150.000	144.928	1,37
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	200.000	195.071	1,85
			<b>438.538</b>	<b>4,15</b>
<b>Österreich</b>				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	100.000	105.930	1,00
			<b>105.930</b>	<b>1,00</b>
<b>Belgien</b>				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 1,5 % 29/03/2026	EUR	100.000	97.303	0,92
			<b>97.303</b>	<b>0,92</b>
<b>Kanada</b>				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,5 % 18/01/2027	EUR	200.000	185.290	1,75
			<b>185.290</b>	<b>1,75</b>
<b>China</b>				
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	100.000	92.921	0,88
			<b>92.921</b>	<b>0,88</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	100.000	103.808	0,98
			<b>103.808</b>	<b>0,98</b>
<b>Dänemark</b>				
Danske Bank A/S, Reg. S 2,5 % 21/06/2029	EUR	100.000	98.952	0,94
			<b>98.952</b>	<b>0,94</b>
<b>Finnland</b>				
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026	EUR	100.000	101.299	0,96
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025	EUR	100.000	99.548	0,94
			<b>200.847</b>	<b>1,90</b>
<b>Frankreich</b>				
Arval Service Lease SA, Reg. S 4,625 % 02/12/2024	EUR	100.000	100.520	0,95
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3 % 21/05/2024	EUR	200.000	199.166	1,89

# Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Frankreich (Fortsetzung)

Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,125 % 14/09/2027	EUR	100.000	99.721	0,94
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,875 % 26/01/2028	EUR	100.000	101.556	0,96
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	200.000	194.846	1,84
BPCE SA, Reg. S 1,75 % 26/04/2027	EUR	100.000	95.760	0,91
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	100.000	105.808	1,00
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	99.683	0,94
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1 % 22/04/2026	EUR	200.000	193.062	1,83
Engie SA, Reg. S 3,625 % 06/12/2026	EUR	100.000	101.443	0,96
Kering SA, Reg. S 3,625 % 05/09/2027	EUR	100.000	102.300	0,97
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	200.000	194.900	1,84
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	20.000	21.053	0,20
Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026	EUR	100.000	102.498	0,97
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 1,5 % 30/05/2025	EUR	100.000	98.979	0,94
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	200.000	195.733	1,85

**2.007.028 18,99**

#### Deutschland

Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	100.000	99.065	0,94
Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027	EUR	100.000	101.193	0,96
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875 % 19/06/2026	EUR	100.000	101.741	0,96
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	100.000	93.426	0,88
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 1,125 % 05/11/2079	EUR	200.000	195.751	1,85
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	100.000	102.290	0,97
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,125 % 24/03/2025	EUR	100.000	95.633	0,91
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	100.000	108.939	1,03
Vonovia SE, Reg. S 0 % 16/09/2024	EUR	100.000	97.109	0,92

**995.147 9,42**

#### Island

Islandsbanki HF, Reg. S 7,375 % 17/05/2026	EUR	100.000	105.360	1,00
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	100.000	103.735	0,98

**209.095 1,98**

#### Irland

Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	100.000	104.295	0,99
Ryanair DAC, Reg. S 0,875 % 25/05/2026	EUR	100.000	94.501	0,89

**198.796 1,88**

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Italien

Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	100.000	91.778	0,87
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	100.000	95.466	0,90
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5 % 08/03/2028	EUR	150.000	155.314	1,47

**342.558 3,24**

#### Luxemburg

Logicor Financing Sarl, Reg. S 0,625 % 17/11/2025	EUR	100.000	93.351	0,88
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,25 % 13/05/2025	EUR	100.000	96.571	0,92

**189.922 1,80**

#### Niederlande

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	200.000	200.440	1,90
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026	EUR	100.000	102.257	0,97
ING Bank NV, Reg. S 4,125 % 02/10/2026	EUR	100.000	102.501	0,97
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,875 % 14/11/2027	EUR	100.000	103.783	0,98
JDE Peet's NV, Reg. S 0 % 16/01/2026	EUR	100.000	93.550	0,88

**602.531 5,70**

#### Neuseeland

ASB Bank Ltd., Reg. S 4,5 % 16/03/2027	EUR	100.000	103.273	0,98
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,427 % 14/12/2026	EUR	100.000	91.938	0,87

**195.211 1,85**

#### Norwegen

DNB Bank ASA, Reg. S 4,5 % 19/07/2028	EUR	100.000	103.433	0,98
---------------------------------------	-----	---------	---------	------

**103.433 0,98**

#### Polen

mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	100.000	105.623	1,00
--	-----	---------	---------	------

**105.623 1,00**

#### Spanien

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 2,575 % 22/02/2029	EUR	200.000	199.361	1,89
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	100.000	96.238	0,91
Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 16/01/2026	EUR	100.000	100.875	0,96
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	100.000	96.631	0,91
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual	EUR	100.000	91.205	0,86
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	100.000	93.476	0,88
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	100.000	102.072	0,97

**779.858 7,38**



# Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>					<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweden</b>					<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Assa Abloy AB, Reg. S 3,75 % 13/09/2026	EUR	100.000	101.905	0,96	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5 % Perpetual	EUR	100.000	97.422	0,92
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3,75 % 05/05/2026	EUR	100.000	101.305	0,96				<b>922.323</b>	<b>8,73</b>
Swedbank AB, Reg. S, FRN 4,625 % 30/05/2026	EUR	100.000	101.086	0,96				<b>10.172.728</b>	<b>96,27</b>
			<b>304.296</b>	<b>2,88</b>	<b>Summe Unternehmensanleihen</b>				
<b>Schweiz</b>					<b>Staatsanleihen</b>				
Bank Julius Baer & Co. AG, Reg. S 0 % 25/06/2024	EUR	100.000	98.054	0,93	<b>Frankreich</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025	EUR	100.000	95.836	0,91	Electricite de France SA, Reg. S 3,75 % 05/06/2027	EUR	100.000	102.010	0,97
Sika Capital BV, Reg. S 3,75 % 03/11/2026	EUR	100.000	101.740	0,96				<b>102.010</b>	<b>0,97</b>
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1 % 21/03/2025	EUR	200.000	198.603	1,88	<b>Schweiz</b>				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,965 % 16/01/2026	EUR	100.000	100.175	0,95	Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 4,467 % 15/09/2027	EUR	100.000	102.518	0,97
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 13/10/2026	EUR	100.000	97.225	0,92				<b>102.518</b>	<b>0,97</b>
			<b>691.633</b>	<b>6,55</b>	<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>204.528</b>	<b>1,94</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375 % 02/04/2025	EUR	100.000	99.744	0,94				<b>10.377.256</b>	<b>98,21</b>
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	100.000	102.947	0,97	<b>Summe Anlagen</b>			<b>10.377.256</b>	<b>98,21</b>
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	200.000	198.089	1,88	<b>Barmittel</b>			<b>57.635</b>	<b>0,55</b>
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4,5 % 18/03/2030	EUR	200.000	199.860	1,89	<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>131.971</b>	<b>1,24</b>
Lseg Netherlands BV, Reg. S 4,125 % 29/09/2026	EUR	100.000	102.633	0,97	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>10.566.862</b>	<b>100,00</b>
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2 % 25/07/2029	EUR	200.000	196.292	1,86					
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391 % 28/02/2025	EUR	200.000	198.850	1,88					
WPP Finance SA, Reg. S 4,125 % 30/05/2028	EUR	100.000	103.270	0,98					
			<b>1.201.685</b>	<b>11,37</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.				
AT&T, Inc. 0,25 % 04/03/2026	EUR	100.000	93.937	0,89					
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949 % 27/10/2026	EUR	200.000	194.214	1,84					
Capital One Financial Corp. 0,8 % 12/06/2024	EUR	100.000	98.425	0,93					
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	150.000	138.658	1,31					
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	100.000	103.201	0,98					
National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41 % 20/01/2026	EUR	100.000	94.372	0,89					
Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025	EUR	100.000	102.094	0,97					

# Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Euro-Schatz, 07/03/2024	25	EUR	2.663.000	17.763	0,17
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>17.763</b>	<b>0,17</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(12)	EUR	(1.430.760)	(18,936)	(0,18)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(18,936)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(1,173)</b>	<b>(0,01)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Short Maturity Euro Corporate Bond Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	20.239	-
			<b>20.239</b>	<b>-</b>

# Sustainable Euro Corporate Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an, indem er vorwiegend in auf den Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen und anderen nicht staatlichen Emittenten („Unternehmensanleihen“) begeben werden, unter Berücksichtigung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) investiert. Der Fonds wird lediglich in die besten 80 % der auf ESG-Faktoren ausgerichteten Unternehmen in jedem Subsektor des Bloomberg Barclays European Corporate Index investieren.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	86.116	0,20
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2 % 22/03/2027	EUR	100.000	95.647	0,22
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	150.000	130.799	0,30
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025	EUR	100.000	96.503	0,22
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	81.739	0,19
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	400.000	411.757	0,94
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	200.000	160.789	0,37
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031	EUR	100.000	105.621	0,24
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	300.000	292.607	0,67
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	400.000	351.208	0,81
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	100.000	94.219	0,22
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	125.000	131.702	0,30
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 29/03/2028	EUR	300.000	282.941	0,65
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	100.000	105.438	0,24
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031	EUR	250.000	229.390	0,53
			<b>2.656.476</b>	<b>6,10</b>
<b>Österreich</b>				
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	200.000	167.825	0,39
			<b>167.825</b>	<b>0,39</b>
<b>Belgien</b>				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	85.010	0,20
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	200.000	163.835	0,38
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	200.000	200.873	0,46
KBC Group NV, Reg. S 3 % 25/08/2030	EUR	100.000	97.640	0,22
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	200.000	184.184	0,42
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375 % 19/04/2030	EUR	100.000	103.928	0,24
Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	100.000	93.829	0,22
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	100.000	84.409	0,19
			<b>1.013.708</b>	<b>2,33</b>
<b>China</b>				
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	100.000	78.553	0,18
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	100.000	85.812	0,20
			<b>164.365</b>	<b>0,38</b>

# Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Tschechische Republik</b>				
Ceska sportelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	300.000	311.423	0,71
			<b>311.423</b>	<b>0,71</b>
<b>Dänemark</b>				
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,75 % 19/05/2030	EUR	200.000	193.860	0,44
Pandora A/S, Reg. S 4,5 % 10/04/2028	EUR	100.000	103.910	0,24
			<b>297.770</b>	<b>0,68</b>
<b>Finnland</b>				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	93.420	0,21
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16/02/2027	EUR	200.000	187.990	0,43
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026	EUR	150.000	151.948	0,35
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025	EUR	275.000	273.758	0,63
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	200.000	168.762	0,39
			<b>875.878</b>	<b>2,01</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	200.000	192.396	0,44
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941 % Perpetual	EUR	200.000	198.131	0,46
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1 % 08/10/2027	EUR	200.000	179.273	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625 % 19/11/2027	EUR	200.000	180.080	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,125 % 13/03/2029	EUR	100.000	103.908	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75 % 15/03/2029	EUR	300.000	274.958	0,63
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	400.000	414.693	0,95
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	100.000	107.324	0,25
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029	EUR	100.000	100.543	0,23
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 04/06/2026	EUR	300.000	287.000	0,66
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,25 % 13/04/2027	EUR	100.000	92.854	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	300.000	292.269	0,67
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029	EUR	100.000	103.633	0,24
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	100.000	86.329	0,20
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875 % 10/01/2031	EUR	200.000	206.156	0,47
BPCE SA, Reg. S 0,01 % 14/01/2027	EUR	100.000	91.184	0,21
BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032	EUR	100.000	82.612	0,19
BPCE SA, Reg. S 2,375 % 26/04/2032	EUR	100.000	93.139	0,21
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	200.000	209.239	0,48
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	200.000	211.615	0,49
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	600.000	545.659	1,25
Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031	EUR	100.000	106.142	0,24

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	200.000	199.251	0,46
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	300.000	299.051	0,69
Credit Agricole SA, Reg. S 2,5 % 29/08/2029	EUR	300.000	289.422	0,66
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031	EUR	200.000	207.018	0,48
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 0,5 % 21/09/2029	EUR	300.000	262.031	0,60
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	200.000	186.710	0,43
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027	EUR	300.000	301.302	0,69
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	200.000	208.944	0,48
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	200.000	209.578	0,48
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	200.000	180.933	0,42
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	400.000	409.024	0,94
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	100.000	105.265	0,24
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	200.000	187.742	0,43
Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026	EUR	200.000	204.997	0,47
Societe Generale SA, Reg. S 0,25 % 08/07/2027	EUR	200.000	180.126	0,41
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 5,25 % 06/09/2032	EUR	200.000	207.815	0,48
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	100.000	87.445	0,20
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	82.857	0,19
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	200.000	195.214	0,45
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1 % 14/03/2025	EUR	100.000	96.860	0,22
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	89.738	0,21
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual	EUR	100.000	105.313	0,24
Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028	EUR	100.000	99.275	0,23
			<b>8.555.048</b>	<b>19,64</b>
<b>Deutschland</b>				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,241 % 07/07/2045	EUR	100.000	97.155	0,22
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	400.000	353.130	0,81
Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027	EUR	200.000	202.387	0,46
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	200.000	196.776	0,45
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875 % 19/06/2026	EUR	100.000	101.741	0,23
E.ON SE, Reg. S 3,75 % 01/03/2029	EUR	200.000	207.065	0,48
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,279 % 05/09/2031	EUR	100.000	99.622	0,23
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	200.000	191.659	0,44
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	200.000	158.198	0,36

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75 % 05/07/2025	EUR	200.000	194.642	0,45
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	100.000	102.290	0,24
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	100.000	87.413	0,20
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5 % 22/03/2026	EUR	100.000	95.730	0,22
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	100.000	89.549	0,21
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	100.000	105.935	0,24
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	100.000	76.288	0,18
			<b>2.359.580</b>	<b>5,42</b>
<b>Island</b>				
Arion Banki HF, Reg. S 4,875 % 21/12/2024	EUR	100.000	101.011	0,23
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	100.000	103.735	0,24
			<b>204.746</b>	<b>0,47</b>
<b>Irland</b>				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	200.000	206.539	0,48
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875 % 30/05/2031	EUR	200.000	191.978	0,44
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2028	EUR	200.000	209.289	0,48
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	200.000	186.698	0,43
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	425.000	366.243	0,84
			<b>1.160.747</b>	<b>2,67</b>
<b>Italien</b>				
Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028	EUR	125.000	128.555	0,29
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	400.000	417.130	0,96
ASTM SpA, Reg. S 1,625 % 08/02/2028	EUR	100.000	94.032	0,22
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	200.000	174.374	0,40
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	100.000	91.778	0,21
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	100.000	95.466	0,22
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75 % 04/12/2024	EUR	100.000	97.331	0,22
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,75 % 06/09/2027	EUR	150.000	155.641	0,36
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	200.000	182.480	0,42
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030	EUR	125.000	131.738	0,30
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	89.803	0,21
			<b>1.658.328</b>	<b>3,81</b>
<b>Japan</b>				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	200.000	176.849	0,41

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	120.000	127.085	0,29
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 4,608 % 28/08/2030	EUR	200.000	212.181	0,49
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3 % 21/11/2030	EUR	200.000	197.539	0,45
			<b>713.654</b>	<b>1,64</b>
<b>Luxemburg</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	100.000	87.945	0,20
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	96.834	0,22
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	200.000	193.794	0,44
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	100.000	85.314	0,20
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	100.000	94.281	0,22
			<b>558.168</b>	<b>1,28</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	200.000	207.601	0,48
Adecco International Financial Services BV, Reg. S 0,5 % 21/09/2031	EUR	100.000	83.300	0,19
ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028	EUR	100.000	101.393	0,23
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043	EUR	200.000	225.998	0,52
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 3,375 % 02/05/2049	EUR	100.000	93.057	0,21
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	300.000	300.660	0,69
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	200.000	193.163	0,44
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,875 % 14/11/2027	EUR	100.000	103.783	0,24
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,375 % 29/09/2028	EUR	500.000	444.191	1,02
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	300.000	290.401	0,67
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	100.000	93.810	0,22
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75 % 16/02/2031	EUR	100.000	89.636	0,21
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	89.943	0,21
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	200.000	205.981	0,47
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	200.000	176.072	0,40
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	200.000	180.028	0,41
Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031	EUR	150.000	157.071	0,36
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	89.029	0,21
			<b>3.125.117</b>	<b>7,18</b>

# Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Norwegen</b>				
DNB Bank ASA, Reg. S 4 % 14/03/2029	EUR	190.000	195.972	0,45
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3,125 % 21/09/2027	EUR	150.000	149.599	0,34
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 5 % 13/09/2033	EUR	200.000	208.564	0,48
Statkraft A/S, Reg. S 3,5 % 09/06/2033	EUR	250.000	258.777	0,60
			<b>812.912</b>	<b>1,87</b>
<b>Polen</b>				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	100.000	105.623	0,24
			<b>105.623</b>	<b>0,24</b>
<b>Portugal</b>				
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	175.000	182.328	0,42
			<b>182.328</b>	<b>0,42</b>
<b>Spanien</b>				
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07/10/2027	EUR	100.000	89.800	0,21
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75 % 25/04/2030	EUR	100.000	99.028	0,23
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	100.000	91.030	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1 % 21/06/2026	EUR	200.000	190.068	0,44
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	300.000	288.714	0,66
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	200.000	196.150	0,45
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029	EUR	100.000	103.358	0,24
Banco Santander SA, Reg. S 1,375 % 05/01/2026	EUR	100.000	95.930	0,22
Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028	EUR	200.000	204.849	0,47
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	400.000	419.938	0,96
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	EUR	200.000	194.430	0,45
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	100.000	91.385	0,21
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	100.000	101.059	0,23
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2 % 17/04/2026	EUR	200.000	193.730	0,44
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	100.000	68.298	0,16
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	100.000	79.849	0,18
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065 % 28/09/2027	EUR	100.000	94.222	0,22
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	200.000	162.795	0,37
Redeia Corp. SA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	100.000	102.013	0,23
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	100.000	100.193	0,23
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	100.000	99.432	0,23

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	550.000	394.907	0,91
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	100.000	102.072	0,23
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	100.000	92.196	0,21
			<b>3.655.446</b>	<b>8,39</b>
<b>Schweden</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	100.000	80.512	0,18
Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13/09/2030	EUR	100.000	105.066	0,24
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	100.000	92.068	0,21
Essity Capital BV, Reg. S 3 % 21/09/2026	EUR	125.000	124.832	0,29
Investor AB, Reg. S 2,75 % 10/06/2032	EUR	200.000	194.585	0,45
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	150.000	155.327	0,36
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4 % 09/11/2026	EUR	225.000	228.996	0,53
Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028	EUR	125.000	129.567	0,30
Tele2 AB, Reg. S 3,75 % 22/11/2029	EUR	200.000	205.451	0,47
Telia Co. AB, Reg. S 3,625 % 22/02/2032	EUR	400.000	414.776	0,95
Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027	EUR	200.000	193.272	0,44
			<b>1.924.452</b>	<b>4,42</b>
<b>Schweiz</b>				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	300.000	313.657	0,72
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	400.000	375.345	0,86
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	200.000	206.735	0,48
			<b>895.737</b>	<b>2,06</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	EUR	100.000	96.096	0,22
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	200.000	176.140	0,41
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	100.000	80.064	0,18
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	200.000	184.776	0,42
			<b>537.076</b>	<b>1,23</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875 % 03/07/2044	EUR	100.000	99.198	0,23
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045	EUR	200.000	195.368	0,45
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	200.000	172.285	0,40
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	100.000	104.264	0,24

# Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	150.000	159.300	0,37
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231 % 08/05/2031	EUR	100.000	87.430	0,20
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	225.000	217.854	0,50
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	150.000	156.890	0,36
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	200.000	162.870	0,37
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5 % 31/07/2026	EUR	100.000	93.256	0,21
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	100.000	106.593	0,24
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	100.000	103.747	0,24
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4,5 % 18/03/2030	EUR	300.000	299.791	0,69
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3,125 % 24/08/2030	EUR	200.000	195.096	0,45
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	150.000	158.681	0,36
Medtronic Global Holdings SCA 3,125 % 15/10/2031	EUR	300.000	301.613	0,69
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125 % 20/07/2028	EUR	200.000	176.370	0,41
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	300.000	309.391	0,71
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	100.000	96.208	0,22
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	250.000	249.954	0,57
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	100.000	98.000	0,23
Sage Group plc (The), Reg. S 3,82 % 15/02/2028	EUR	200.000	205.902	0,47
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53 % 25/08/2028	EUR	200.000	198.670	0,46
SSE plc, Reg. S 2,875 % 01/08/2029	EUR	100.000	99.055	0,23
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	100.000	93.382	0,21
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0,375 % 27/07/2029	EUR	300.000	255.430	0,59
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	200.000	199.831	0,46
Vodafone Group plc, Reg. S 2,5 % 24/05/2039	EUR	200.000	175.484	0,40
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25 % 02/03/2029	EUR	200.000	202.830	0,47
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043	EUR	100.000	101.587	0,23
WPP Finance SA, Reg. S 4,125 % 30/05/2028	EUR	200.000	206.539	0,47
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	200.000	175.087	0,40
			<b>5.457.956</b>	<b>12,53</b>

### Vereinigte Staaten von Amerika

American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	100.000	91.516	0,21
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	96.834	0,22

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	100.000	96.721	0,22
Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	100.000	91.044	0,21
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	125.000	132.776	0,31
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	100.000	103.201	0,24
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	100.000	72.083	0,17
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	200.000	199.182	0,46
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S 3 % 23/02/2027	EUR	200.000	200.378	0,46
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,75 % 07/12/2031	EUR	150.000	154.259	0,35
Molson Coors Beverage Co. 1,25 % 15/07/2024	EUR	100.000	98.513	0,23
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	100.000	84.701	0,19
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375 % 06/02/2028	EUR	200.000	178.631	0,41
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	100.000	88.979	0,20
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	300.000	306.001	0,70
Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028	EUR	100.000	101.465	0,23
Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025	EUR	100.000	102.094	0,23
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 4,05 % 13/09/2029	EUR	100.000	105.039	0,24
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	200.000	212.373	0,49
Verizon Communications, Inc. 1,125 % 19/09/2035	EUR	200.000	155.297	0,36
Verizon Communications, Inc. 1,85 % 18/05/2040	EUR	200.000	157.429	0,36
Vonovia Finance BV, Reg. S 0,625 % 07/10/2027	EUR	100.000	89.595	0,21
			<b>2.918.111</b>	<b>6,70</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>40.312.474</b>	<b>92,57</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	290.000	311.571	0,72
			<b>311.571</b>	<b>0,72</b>
<b>Belgien</b>				
Proximus SADP, Reg. S 4 % 08/03/2030	EUR	200.000	209.703	0,48
			<b>209.703</b>	<b>0,48</b>
<b>Dänemark</b>				
Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14/06/2028	EUR	200.000	192.381	0,44
Orsted A/S, Reg. S 3,75 % 01/03/2030	EUR	100.000	102.481	0,24
			<b>294.862</b>	<b>0,68</b>

# Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich</b>				
Aeroports de Paris SA, Reg. S 1,5 % 02/07/2032	EUR	200.000	176.268	0,40
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	200.000	178.349	0,41
			<b>354.617</b>	<b>0,81</b>
<b>Ungarn</b>				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	85.653	0,20
			<b>85.653</b>	<b>0,20</b>
<b>Indien</b>				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	150.000	132.081	0,30
			<b>132.081</b>	<b>0,30</b>
<b>Niederlande</b>				
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	300.000	282.646	0,65
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	100.000	108.705	0,25
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	125.000	145.013	0,33
			<b>536.364</b>	<b>1,23</b>
<b>Polen</b>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	130.000	141.653	0,33
			<b>141.653</b>	<b>0,33</b>
<b>Schweiz</b>				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	400.000	379.033	0,87
			<b>379.033</b>	<b>0,87</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>2.445.537</b>	<b>5,62</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>42.758.011</b>	<b>98,19</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>42.758.011</b>	<b>98,19</b>
<b>Barmittel</b>			<b>242.075</b>	<b>0,56</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>548.240</b>	<b>1,25</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>43.548.326</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.  
Das Land der Gründung kann davon abweichen.



# Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 07/03/2024	13	EUR	1.783.080	52.470	0,12
Euro-Schatz, 07/03/2024	6	EUR	639.120	4.232	0,01
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>56.702</b>	<b>0,13</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(31)	EUR	(3.696.130)	(39,041)	(0,09)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	(1)	EUR	(141,380)	(11,499)	(0,03)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(50,540)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>6.162</b>	<b>0,01</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Sustainable Euro Corporate Bond Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	18.505	-
			<b>18.505</b>	<b>-</b>

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden, und investiert gemäß den gesetzlichen Vorschriften höchstens 20 % seiner Vermögenswerte in forderungsbesicherte Wertpapiere, sofern diese verbrieft sind, wobei die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- Vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Italien</b>				
Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24/04/2027	EUR	100.000	93.366	0,41
Pirelli & C SpA, Reg. S 0 % 22/12/2025	EUR	100.000	99.232	0,44
			<b>192.598</b>	<b>0,85</b>
<b>Spanien</b>				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75 % 20/11/2031	EUR	100.000	83.350	0,37
			<b>83.350</b>	<b>0,37</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>275.948</b>	<b>1,22</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	86.115	0,38
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	100.000	102.939	0,45
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25 % 22/03/2031	EUR	100.000	105.621	0,47
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	100.000	97.536	0,43
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	100.000	87.802	0,39
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	100.000	105.362	0,47
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13/05/2031	EUR	100.000	91.756	0,41
			<b>677.131</b>	<b>3,00</b>
<b>Belgien</b>				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	85.010	0,38
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	100.000	84.409	0,37
			<b>169.419</b>	<b>0,75</b>
<b>Kanada</b>				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027	EUR	100.000	90.494	0,40
			<b>90.494</b>	<b>0,40</b>
<b>China</b>				
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	100.000	78.553	0,35
			<b>78.553</b>	<b>0,35</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	100.000	103.405	0,46
			<b>103.405</b>	<b>0,46</b>

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Dänemark</b>				
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	894.645	123.231	0,55
			<b>123.231</b>	<b>0,55</b>
<b>Finnland</b>				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	93.420	0,41
			<b>93.420</b>	<b>0,41</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	100.000	96.198	0,43
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	100.000	103.673	0,46
BPCE SFH SA, Reg. S 0,01 % 27/05/2030	EUR	200.000	167.729	0,74
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	100.000	83.381	0,37
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	100.000	84.018	0,37
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027	EUR	100.000	100.434	0,45
Getlink SE, Reg. S 3,5 % 30/10/2025	EUR	100.000	99.272	0,44
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	100.000	104.472	0,46
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	104.789	0,47
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	100.000	90.467	0,40
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	102.256	0,45
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029	EUR	100.000	107.563	0,48
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	20.000	21.053	0,09
Rexel SA, Reg. S 5,25 % 15/09/2030	EUR	100.000	104.385	0,46
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	100.000	93.871	0,42
Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026	EUR	100.000	102.498	0,45
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	82.857	0,37
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	89.738	0,40
Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028	EUR	100.000	99.275	0,44
			<b>1.837.929</b>	<b>8,15</b>
<b>Deutschland</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	100.000	87.892	0,39
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 4 % 23/11/2043	EUR	100.000	109.193	0,48
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	25.000	23.957	0,11
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	100.000	102.290	0,45
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	100.000	89.549	0,40
			<b>412.881</b>	<b>1,83</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Griechenland</b>				
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029	EUR	100.000	105.056	0,47
			<b>105.056</b>	<b>0,47</b>
<b>Irland</b>				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	100.000	103.270	0,46
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2028	EUR	100.000	104.644	0,46
			<b>207.914</b>	<b>0,92</b>
<b>Italien</b>				
Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028	EUR	100.000	102.844	0,46
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	100.000	87.187	0,39
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.375 % Perpetual Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	104.793	0,46
			89.803	0,40
			<b>384.627</b>	<b>1,71</b>
<b>Luxemburg</b>				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	100.000	94.281	0,42
			<b>94.281</b>	<b>0,42</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	100.000	103.801	0,46
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	100.000	94.941	0,42
ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028	EUR	100.000	101.393	0,45
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	200.000	200.440	0,89
ING Groep NV, Reg. S 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	89.943	0,40
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	100.000	102.990	0,46
Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 1,875 % 17/05/2032	EUR	100.000	93.047	0,41
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	88.036	0,39
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	100.000	90.014	0,40
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	89.029	0,39
			<b>1.053.634</b>	<b>4,67</b>
<b>Neuseeland</b>				
Bank of New Zealand, Reg. S 0,01 % 15/06/2028	EUR	100.000	87.708	0,39
			<b>87.708</b>	<b>0,39</b>
<b>Norwegen</b>				
Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027	EUR	100.000	90.932	0,41

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Norwegen (Fortsetzung)</b>				
SR-Boligkredit A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	200.000	185.503	0,82
			<b>276.435</b>	<b>1,23</b>
<b>Polen</b>				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	100.000	105.624	0,47
			<b>105.624</b>	<b>0,47</b>
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	100.000	95.868	0,43
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	100.000	104.188	0,46
			<b>200.056</b>	<b>0,89</b>
<b>Südkorea</b>				
Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	100.000	93.708	0,41
Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026	EUR	100.000	98.415	0,44
			<b>192.123</b>	<b>0,85</b>
<b>Spanien</b>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248 % Perpetual	EUR	100.000	96.240	0,43
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07/10/2027	EUR	100.000	89.800	0,40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	EUR	200.000	199.837	0,89
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	100.000	98.075	0,43
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	100.000	104.984	0,46
Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15/10/2028	EUR	100.000	91.607	0,41
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	200.000	202.038	0,90
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	100.000	81.398	0,36
Redeia Corp. SA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	100.000	102.014	0,45
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	100.000	71.801	0,32
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	100.000	92.196	0,41
			<b>1.229.990</b>	<b>5,46</b>
<b>Schweden</b>				
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	100.000	92.068	0,41
Intrum AB, Reg. S 9,25 % 15/03/2028	EUR	100.000	91.747	0,40
Intrum AB, Reg. S 3,125 % 15/07/2024	EUR	52.111	51.239	0,23
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	100.000	103.551	0,46
Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028	EUR	100.000	103.654	0,46
			<b>442.259</b>	<b>1,96</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz</b>				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	100.000	104.552	0,46
			<b>104.552</b>	<b>0,46</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	88.070	0,39
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	100.000	92.388	0,41
			<b>180.458</b>	<b>0,80</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	100.000	104.264	0,46
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	96.824	0,43
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	100.000	81.435	0,36
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	100.000	98.331	0,44
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	100.000	106.594	0,47
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	100.000	103.747	0,46
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	100.000	105.787	0,47
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	100.000	99.982	0,44
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625 % 05/12/2079	EUR	100.000	98.000	0,44
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53 % 25/08/2028	EUR	100.000	99.335	0,44
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	100.000	99.915	0,44
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	100.000	87.543	0,39
			<b>1.181.757</b>	<b>5,24</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	96.834	0,43
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	100.000	106.221	0,47
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	100.000	103.201	0,46
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	100.000	72.083	0,32
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	100.000	102.015	0,45
Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028	EUR	100.000	101.465	0,45
Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025	EUR	100.000	102.095	0,45
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	75.000	87.696	0,39
			<b>771.610</b>	<b>3,42</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>10.204.547</b>	<b>45,26</b>

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Andorra</b>				
Andorra Government Bond, Reg. S 1,25 % 06/05/2031	EUR	100.000	85.652	0,38
			<b>85.652</b>	<b>0,38</b>
<b>Australien</b>				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	100.000	107.438	0,48
			<b>107.438</b>	<b>0,48</b>
<b>Österreich</b>				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9 % 23/05/2029	EUR	300.000	309.252	1,37
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,85 % 23/05/2049	EUR	57.000	46.715	0,21
			<b>355.967</b>	<b>1,58</b>
<b>Belgien</b>				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75 % 22/04/2039	EUR	370.000	361.607	1,60
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3 % 22/06/2054	EUR	295.786	301.811	1,34
Proximus SADP, Reg. S 4 % 08/03/2030	EUR	100.000	104.851	0,47
			<b>768.269</b>	<b>3,41</b>
<b>Benin</b>				
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	100.000	79.013	0,35
			<b>79.013</b>	<b>0,35</b>
<b>Brasilien</b>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2027	BRL	100.000	196.159	0,87
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	100.000	86.953	0,39
			<b>283.112</b>	<b>1,26</b>
<b>Bulgarien</b>				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 0,375 % 23/09/2030	EUR	200.000	162.416	0,72
			<b>162.416</b>	<b>0,72</b>
<b>Dänemark</b>				
Orsted A/S, Reg. S 3,75 % 01/03/2030	EUR	100.000	102.481	0,45
			<b>102.481</b>	<b>0,45</b>
<b>Estland</b>				
Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032	EUR	77.000	82.815	0,37
			<b>82.815</b>	<b>0,37</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich</b>				
Aeroports de Paris SA, Reg. S 1,5 % 02/07/2032	EUR	100.000	88.134	0,39
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5 % 31/10/2025	EUR	200.000	191.681	0,85
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125 % 29/09/2031	EUR	200.000	163.238	0,72
Bpifrance SACA, Reg. S 3 % 10/09/2026	EUR	100.000	100.940	0,45
Bpifrance SACA, Reg. S 2,125 % 29/11/2027	EUR	100.000	98.267	0,43
Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25/05/2028	EUR	100.000	89.561	0,40
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875 % 25/05/2027	EUR	100.000	101.053	0,45
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75 % 25/11/2027	EUR	100.000	97.225	0,43
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5 % 25/05/2032	EUR	100.000	91.689	0,41
Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S 0,01 % 07/05/2025	EUR	200.000	191.623	0,85
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/06/2044	EUR	862.892	540.611	2,40
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2072	EUR	25.000	10.510	0,05
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	100.000	84.740	0,37
			<b>1.849.272</b>	<b>8,20</b>
<b>Deutschland</b>				
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	100.000	87.969	0,39
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/06/2029	EUR	100.000	87.731	0,39
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2 % 15/11/2029	EUR	100.000	97.691	0,43
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375 % 07/06/2032	EUR	350.000	320.698	1,42
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 20/05/2036	EUR	100.000	75.684	0,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875 % 04/07/2039	EUR	100.000	76.003	0,34
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0 % 12/10/2035	EUR	250.000	181.780	0,81
			<b>927.556</b>	<b>4,11</b>
<b>Ungarn</b>				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	85.653	0,38
			<b>85.653</b>	<b>0,38</b>
<b>Indien</b>				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	100.000	88.054	0,39
			<b>88.054</b>	<b>0,39</b>
<b>Irland</b>				
European Union, Reg. S 2,625 % 04/02/2048	EUR	20.000	18.607	0,08
			<b>18.607</b>	<b>0,08</b>

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>					<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Italien</b>					<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 1,4 % 26/05/2025	EUR	400.000	393.394	1,74	Niederlande Waterschapsbank NV, Reg. S 0,25 % 19/01/2032	EUR	250.000	207.558	0,92
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,55 % 21/05/2026	EUR	400.000	385.582	1,71	Niederlande Waterschapsbank NV, Reg. S 0,125 % 03/09/2035	EUR	100.000	73.478	0,32
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	324.000	308.076	1,37				<b>670.360</b>	<b>2,97</b>
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,5 % 30/04/2045	EUR	383.000	242.953	1,08					
			<b>1.330.005</b>	<b>5,90</b>					
<b>Japan</b>					<b>Polen</b>				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	200.000	183.862	0,82	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	100.000	108.964	0,48
			<b>183.862</b>	<b>0,82</b>	Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043	EUR	25.000	26.390	0,12
								<b>135.354</b>	<b>0,60</b>
<b>Lettland</b>					<b>Serbien</b>				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029	EUR	53.000	54.830	0,24	Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	125.000	105.805	0,47
Latvia Government Bond, Reg. S 0 % 17/03/2031	EUR	100.000	80.060	0,36				<b>105.805</b>	<b>0,47</b>
			<b>134.890</b>	<b>0,60</b>					
<b>Litauen</b>					<b>Slowenien</b>				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032	EUR	125.000	115.066	0,51	Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033	EUR	50.000	52.967	0,24
			<b>115.066</b>	<b>0,51</b>				<b>52.967</b>	<b>0,24</b>
<b>Luxemburg</b>					<b>Südkorea</b>				
European Union, Reg. S 0,45 % 04/07/2041	EUR	40.000	26.234	0,12	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0 % 19/10/2024	EUR	100.000	97.068	0,43
			<b>26.234</b>	<b>0,12</b>	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	100.000	96.823	0,43
					Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	100.000	94.775	0,42
					Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 07/07/2025	EUR	100.000	94.996	0,42
					Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258 % 27/10/2028	EUR	100.000	87.801	0,39
								<b>471.463</b>	<b>2,09</b>
<b>Mexiko</b>					<b>Spanien</b>				
Mexico Government Bond 2,25 % 12/08/2036	EUR	150.000	118.336	0,52	Junta De Andalucia, Reg. S 0,7 % 30/07/2033	EUR	120.000	95.114	0,42
			<b>118.336</b>	<b>0,52</b>	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	38.000	28.036	0,12
					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	300.000	200.917	0,89
					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	105.000	104.118	0,46
					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2066	EUR	35.000	32.768	0,15
					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 31/10/2071	EUR	366.000	186.093	0,83
					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	190.000	187.185	0,83
					Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2033	EUR	43.000	43.747	0,19
					Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55 % 31/10/2033	EUR	109.000	114.233	0,51
								<b>992.211</b>	<b>4,40</b>
<b>Niederlande</b>									
BNG Bank NV, Reg. S 0,25 % 12/01/2032	EUR	120.000	99.372	0,44					
BNG Bank NV, Reg. S 1,875 % 13/07/2032	EUR	175.000	164.710	0,73					
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	100.000	94.215	0,42					
European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 23/08/2033	EUR	30.000	31.027	0,14					

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Supranational</b>				
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 09/04/2027	EUR	200.000	184.725	0,82
European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036	EUR	100.000	73.600	0,32
European Investment Bank, Reg. S 2,25 % 15/03/2030	EUR	200.000	198.051	0,88
European Investment Bank, Reg. S 0 % 14/01/2031	EUR	150.000	126.176	0,56
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	197.000	181.638	0,80
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035	EUR	325.000	236.204	1,05
European Union, Reg. S 0 % 04/10/2028	EUR	30.000	26.770	0,12
International Bank for Reconstruction & Development 3,1 % 14/04/2038	EUR	140.000	143.989	0,64
			<b>1.171.153</b>	<b>5,19</b>
<b>Schweiz</b>				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	200.000	189.517	0,84
			<b>189.517</b>	<b>0,84</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034	EUR	40.000	41.003	0,18
			<b>41.003</b>	<b>0,18</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25 % 02/03/2043	EUR	105.000	111.318	0,49
			<b>111.318</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>10.955.627</b>	<b>48,59</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
UMBS 6 % 01/10/2053	USD	97.518	89.533	0,40
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	96.788	89.700	0,40
			<b>179.233</b>	<b>0,80</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>179.233</b>	<b>0,80</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>21.615.355</b>	<b>95,87</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>21.615.355</b>	<b>95,87</b>
<b>Barmittel</b>			<b>638.765</b>	<b>2,83</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>292.771</b>	<b>1,30</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>22.546.891</b>	<b>100,00</b>

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
401.741	BRL	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- CDI; Erhalt: Festzins 11 %	04.01.2027	2.797	0,01
11.790.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- STIBOR; Erhalt: Festzins 3.417 %	04.12.2025	8.608	0,04
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva</b>					<b>11.405</b>	<b>0,05</b>
2.610.000	SEK	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2.849 %; Erhalt: variabler 3-Monats- STIBOR	04.12.2033	(10.571)	(0,05)
<b>Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva</b>					<b>(10.571)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Aktiva</b>					<b>834</b>	<b>0,00</b>

### Inflationsswapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
450.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2.776 %	15.08.2028	15.974	0,07
440.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2.665 %	15.01.2028	7.773	0,04
210.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- FRCP; Erhalt: Festzins 2.681 %	15.01.2028	3.881	0,02
200.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Monats- HICPXT; Erhalt: Festzins 2.272 %	04.12.2033	2.973	0,01
<b>Gesamtwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>					<b>30.601</b>	<b>0,14</b>
<b>Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>					<b>30.601</b>	<b>0,14</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-BTP, 07/03/2024	6	EUR	715.860	27.526	0,12
Euro-OAT, 07/03/2024	5	EUR	657.650	28.299	0,13
Euro-Schatz, 07/03/2024	3	EUR	319.560	855	0,00
Long Gilt, 26/03/2024	1	GBP	118.080	3.549	0,02
US 10 Year Note, 19/03/2024	2	USD	203.562	6.380	0,03
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>66.609</b>	<b>0,30</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(2)	EUR	(238.460)	(2.290)	(0,01)
Euro-Bund, 07/03/2024	1	EUR	137.160	(620)	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024	1	EUR	141.380	(3.020)	(0,01)
US 5 Year Note, 28/03/2024	(1)	USD	(98.104)	(868)	(0,01)
US Long Bond, 19/03/2024	(1)	USD	(112.579)	(8.081)	(0,04)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(14.879)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>51.730</b>	<b>0,23</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	167.180	USD	179.000	18.01.2024	Credit Lyonnais	5.582	0,03
EUR	175.754	USD	192.000	18.01.2024	State Street	2.421	0,01
MXN	120.000	USD	6.755	22.01.2024	State Street	290	0,00
NZD	180.325	EUR	102.536	24.01.2024	J.P. Morgan	543	0,00
BRL	130.000	USD	26.434	31.01.2024	Barclays	256	0,00
EUR	103.656	USD	112.000	20.02.2024	State Street	2.680	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>11.772</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>11.772</b>	<b>0,05</b>
USD	280.000	EUR	259.086	18.01.2024	Credit Lyonnais	(6.308)	(0,03)
EUR	127.308	DKK	949.000	23.01.2024	J.P. Morgan	(59)	0,00
EUR	104.985	NZD	191.000	24.01.2024	J.P. Morgan	(4.195)	(0,02)
USD	9.198	IDR	143.520.000	31.01.2024	BNP Paribas	(100)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(10.662)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(10.662)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>1.110</b>	<b>0,00</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Sustainable Euro Strategic Bond Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	71.096
			<b>–</b>	<b>71.096</b>



# US Dollar Corporate Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in hochwertige Emissionen von auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und anderen nicht staatlichen Emittenten.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Freizeitgüter</b>				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	283.000	220.454	0,13
			<b>220.454</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>220.454</b>	<b>0,13</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>				
RTX Corp. 6,4 % 15/03/2054	USD	500.000	581.065	0,34
			<b>581.065</b>	<b>0,34</b>
<b>Automobilhersteller</b>				
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389 % 08/01/2026	USD	255.000	248.000	0,14
			<b>248.000</b>	<b>0,14</b>
<b>Automobile</b>				
Hyundai Capital America, 144A 6,5 % 16/01/2029	USD	1.175.000	1.240.557	0,72
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 1,85 % 16/09/2026	USD	600.000	539.824	0,31
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 6,2 % 16/11/2028	USD	775.000	813.137	0,47
			<b>2.593.518</b>	<b>1,50</b>
<b>Banken</b>				
AIB Group plc, 144A 6,608 % 13/09/2029	USD	400.000	421.693	0,24
Banco Santander SA 6,921 % 08/08/2033	USD	800.000	854.292	0,50
Banco Santander SA 6,938 % 07/11/2033	USD	400.000	444.447	0,26
Banco Santander SA 4,175 % 24/03/2028	USD	800.000	770.107	0,45
Bank Hapoalim BM, Reg. S, 144A 3,255 % 21/01/2032	USD	600.000	521.574	0,30
Bank of America Corp. 2,687 % 22/04/2032	USD	1.250.000	1.056.610	0,61
Bank of America Corp. 4,571 % 27/04/2033	USD	4.750.000	4.533.072	2,62
Bank of Ireland Group plc, 144A 2,029 % 30/09/2027	USD	650.000	593.009	0,34
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79 % 13/07/2028	USD	1.400.000	1.446.165	0,84
BBVA Bancomer SA, 144A 8,45 % 29/06/2038	USD	400.000	427.416	0,25
BPCE SA, 144A 3,116 % 19/10/2032	USD	500.000	408.079	0,24
CaixaBank SA, 144A 6,208 % 18/01/2029	USD	940.000	959.247	0,56
CaixaBank SA, 144A 6,84 % 13/09/2034	USD	300.000	317.169	0,18
Citigroup, Inc. 3,057 % 25/01/2033	USD	2.675.000	2.283.842	1,31
Citizens Bank NA 6,064 % 24/10/2025	USD	700.000	683.118	0,40
Fifth Third Bank NA 5,852 % 27/10/2025	USD	1.125.000	1.122.166	0,65
First-Citizens Bank & Trust Co. 2,969 % 27/09/2025	USD	825.000	805.363	0,47
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,542 % 10/09/2027	USD	125.000	113.320	0,07
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375 % 04/02/2030	USD	450.000	382.767	0,22
HSBC Holdings plc 6,161 % 09/03/2029	USD	700.000	721.812	0,42

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Banken (Fortsetzung)</b>				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	875.000	934.331	0,54
Intesa Sanpaolo SpA 7 % 21/11/2025	USD	775.000	794.141	0,46
JPMorgan Chase & Co. 6,07 % 22/10/2027	USD	750.000	771.239	0,45
JPMorgan Chase & Co. 2,545 % 08/11/2032	USD	2.425.000	2.028.120	1,18
JPMorgan Chase & Co. 5,35 % 01/06/2034	USD	2.150.000	2.185.347	1,26
KeyBank NA 4,15 % 08/08/2025	USD	1.300.000	1.260.347	0,73
KeyBank NA 5,85 % 15/11/2027	USD	675.000	674.063	0,39
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	1.200.000	979.155	0,57
National Bank of Canada 5,6 % 18/12/2028	USD	450.000	462.167	0,27
Nordea Bank Abp, 144A 5,375 % 22/09/2027	USD	1.100.000	1.118.577	0,65
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 144A 1,832 % 10/09/2030	USD	450.000	423.261	0,25
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6,875 % 20/10/2034	USD	300.000	333.338	0,19
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4 % 23/04/2029	USD	1.355.000	1.264.602	0,73
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,852 % 13/07/2030	USD	350.000	366.083	0,21
Synovus Bank 5,625 % 15/02/2028	USD	925.000	889.303	0,52
Synovus Financial Corp. 5,2 % 11/08/2025	USD	975.000	959.180	0,56
Toronto-Dominion Bank (The) 8,125 % 31/10/2082	USD	1.075.000	1.121.642	0,65
Truist Financial Corp. 7,161 % 30/10/2029	USD	800.000	863.208	0,50
Truist Financial Corp. 6,123 % 28/10/2033	USD	400.000	415.527	0,24
US Bancorp 5,775 % 12/06/2029	USD	725.000	744.832	0,43
US Bancorp 5,836 % 12/06/2034	USD	403.000	415.807	0,24
			<b>37.869.538</b>	<b>21,95</b>
<b>Getränke</b>				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7 % 01/02/2036	USD	325.000	323.947	0,19
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9 % 01/02/2046	USD	950.000	930.476	0,54
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,55 % 23/01/2049	USD	100.000	107.968	0,06
Bacardi Ltd., 144A 5,25 % 15/01/2029	USD	1.000.000	998.790	0,58
PepsiCo, Inc. 4,2 % 18/07/2052	USD	925.000	861.030	0,50
			<b>3.222.211</b>	<b>1,87</b>
<b>Biotechnologie</b>				
AbbVie, Inc. 4,5 % 14/05/2035	USD	825.000	807.872	0,47
Amgen, Inc. 3 % 22/02/2029	USD	1.400.000	1.316.867	0,76
Amgen, Inc. 5,75 % 02/03/2063	USD	500.000	528.755	0,31
			<b>2.653.494</b>	<b>1,54</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
Alibaba Group Holding Ltd. 2,7 % 09/02/2041	USD	500.000	343.583	0,20
Amazon.com, Inc. 3,1 % 12/05/2051	USD	1.475.000	1.101.931	0,64
			<b>1.445.514</b>	<b>0,84</b>
<b>Baustoffe</b>				
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	500.000	525.110	0,30
			<b>525.110</b>	<b>0,30</b>
<b>Bauprodukte</b>				
Carrier Global Corp., 144A 5,8 % 30/11/2025	USD	800.000	810.502	0,47
Carrier Global Corp., 144A 6,2 % 15/03/2054	USD	275.000	319.489	0,19
Fortune Brands Innovations, Inc. 5,875 % 01/06/2033	USD	450.000	470.999	0,27
			<b>1.600.990</b>	<b>0,93</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
Bank of New York Mellon Corp. (The) 6,474 % 25/10/2034	USD	475.000	526.448	0,31
Charles Schwab Corp. (The) 6,136 % 24/08/2034	USD	1.200.000	1.263.705	0,73
Deutsche Bank AG 7,146 % 13/07/2027	USD	1.125.000	1.167.793	0,68
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,64 % 24/02/2028	USD	875.000	810.142	0,47
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,615 % 22/04/2032	USD	1.400.000	1.176.136	0,68
LPL Holdings, Inc. 6,75 % 17/11/2028	USD	475.000	507.572	0,29
S&P Global, Inc., 144A 5,25 % 15/09/2033	USD	700.000	732.144	0,42
S&P Global, Inc. 4,75 % 01/08/2028	USD	800.000	813.198	0,47
UBS Group AG, 144A 6,442 % 11/08/2028	USD	450.000	467.345	0,27
UBS Group AG, 144A 6,537 % 12/08/2033	USD	275.000	293.171	0,17
UBS Group AG, 144A 9,016 % 15/11/2033	USD	925.000	1.138.595	0,66
			<b>8.896.249</b>	<b>5,15</b>
<b>Chemie</b>				
Celanese US Holdings LLC 6,35 % 15/11/2028	USD	1.025.000	1.075.121	0,63
Celanese US Holdings LLC 6,7 % 15/11/2033	USD	526.000	572.355	0,33
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024	USD	529.000	525.230	0,31
Syngenta Finance NV, 144A 4,892 % 24/04/2025	USD	300.000	296.013	0,17
			<b>2.468.719</b>	<b>1,44</b>

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Republic Services, Inc. 4,875 % 01/04/2029	USD	350.000	356.458	0,21
			<b>356.458</b>	<b>0,21</b>
<b>Computer</b>				
Apple, Inc. 2,7 % 05/08/2051	USD	875.000	605.277	0,35
International Business Machines Corp. 2,85 % 15/05/2040	USD	500.000	375.158	0,22
			<b>980.435</b>	<b>0,57</b>
<b>Konsumentenfinanzierung</b>				
Ally Financial, Inc. 2,2 % 02/11/2028	USD	450.000	382.281	0,22
Ford Motor Credit Co. LLC 5,113 % 03/05/2029	USD	825.000	802.531	0,47
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030	USD	625.000	672.153	0,39
General Motors Financial Co., Inc. 5,8 % 07/01/2029	USD	725.000	741.305	0,43
Synchrony Financial 4,5 % 23/07/2025	USD	1.150.000	1.123.735	0,65
			<b>3.722.005</b>	<b>2,16</b>
<b>Verpackung und Behälter</b>				
Berry Global, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2028	USD	627.000	634.659	0,37
Silgan Holdings, Inc., 144A 1,4 % 01/04/2026	USD	1.575.000	1.440.574	0,83
			<b>2.075.233</b>	<b>1,20</b>
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>				
Discover Financial Services 3,95 % 06/11/2024	USD	850.000	834.820	0,48
			<b>834.820</b>	<b>0,48</b>
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
AT&T, Inc. 4,5 % 15/05/2035	USD	1.075.000	1.020.026	0,59
AT&T, Inc. 3,65 % 01/06/2051	USD	360.000	272.486	0,16
Verizon Communications, Inc. 1,5 % 18/09/2030	USD	1.500.000	1.236.970	0,72
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	775.000	645.041	0,37
Verizon Communications, Inc. 2,85 % 03/09/2041	USD	850.000	628.857	0,36
			<b>3.803.380</b>	<b>2,20</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Elektro</b>				
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55 % 15/11/2030	USD	825.000	784.098	0,45
DTE Electric Co. 3,95 % 01/03/2049	USD	600.000	507.130	0,29
Georgia Power Co. 3,25 % 15/03/2051	USD	625.000	454.649	0,26
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75 % 01/03/2032	USD	825.000	697.547	0,40
Northern States Power Co. 2,9 % 01/03/2050	USD	625.000	440.250	0,26
Pacific Gas and Electric Co. 3,3 % 01/08/2040	USD	800.000	589.297	0,35
			<b>3.472.971</b>	<b>2,01</b>
<b>Elektrizitätsversorgung</b>				
AEP Transmission Co. LLC 5,4 % 15/03/2053	USD	475.000	496.177	0,28
Duke Energy Carolinas LLC 3,45 % 15/04/2051	USD	425.000	323.145	0,19
Duke Energy Florida LLC 6,2 % 15/11/2053	USD	550.000	630.933	0,37
Georgia Power Co. 4,95 % 17/05/2033	USD	525.000	529.862	0,31
New England Power Co., 144A 5,936 % 25/11/2052	USD	425.000	447.872	0,26
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,94 % 21/03/2024	USD	695.000	690.558	0,40
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25 % 01/06/2030	USD	1.025.000	876.737	0,50
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050	USD	475.000	408.741	0,24
PacifiCorp 4,15 % 15/02/2050	USD	325.000	265.180	0,15
Public Service Co. of Colorado 5,25 % 01/04/2053	USD	225.000	225.236	0,13
Southern California Edison Co. 5,875 % 01/12/2053	USD	325.000	350.267	0,20
Union Electric Co. 3,9 % 01/04/2052	USD	475.000	392.952	0,23
			<b>5.637.660</b>	<b>3,26</b>
<b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>				
Jabil, Inc. 3 % 15/01/2031	USD	415.000	360.072	0,21
			<b>360.072</b>	<b>0,21</b>
<b>Unterhaltung</b>				
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029	USD	600.000	523.611	0,30
Warnermedia Holdings, Inc. 5,141 % 15/03/2052	USD	1.125.000	971.051	0,56
			<b>1.494.662</b>	<b>0,86</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
EDP Finance BV, 144A 6,3 % 11/10/2027	USD	700.000	734.193	0,43
Global Payments, Inc. 2,9 % 15/05/2030	USD	1.075.000	947.093	0,55
Nationwide Building Society, 144A 4,302 % 08/03/2029	USD	1.050.000	1.006.140	0,58
			<b>2.687.426</b>	<b>1,56</b>

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
General Mills, Inc. 5,241 % 18/11/2025	USD	1.625.000	1.622.255	0,95
J M Smucker Co. (The) 6,5 % 15/11/2043	USD	300.000	335.322	0,19
J M Smucker Co. (The) 6,5 % 15/11/2053	USD	150.000	173.739	0,10
Smithfield Foods, Inc., 144A 3 % 15/10/2030	USD	1.375.000	1.130.350	0,66
			<b>3.261.666</b>	<b>1,90</b>
<b>Gasversorger</b>				
Atmos Energy Corp. 6,2 % 15/11/2053	USD	350.000	412.159	0,24
			<b>412.159</b>	<b>0,24</b>
<b>Bodentransport</b>				
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,2 % 15/04/2054	USD	375.000	392.095	0,23
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,2 % 15/06/2030	USD	1.250.000	1.314.236	0,77
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 2,3 % 15/06/2028	USD	695.000	610.249	0,35
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,7 % 25/07/2033	USD	575.000	581.923	0,33
			<b>2.898.503</b>	<b>1,68</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01/04/2029	USD	10.000	9.066	0,01
Stryker Corp. 4,85 % 08/12/2028	USD	550.000	556.062	0,32
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,35 % 01/12/2028	USD	1.025.000	1.054.867	0,61
			<b>1.619.995</b>	<b>0,94</b>
<b>Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen</b>				
Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032	USD	475.000	483.728	0,28
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	1.125.000	937.582	0,54
CommonSpirit Health 6,073 % 01/11/2027	USD	1.250.000	1.273.421	0,74
CVS Health Corp. 5,05 % 25/03/2048	USD	550.000	516.580	0,30
HCA, Inc. 3,5 % 15/07/2051	USD	500.000	353.972	0,21
UnitedHealth Group, Inc. 4,5 % 15/04/2033	USD	350.000	348.306	0,20
UnitedHealth Group, Inc. 3,25 % 15/05/2051	USD	300.000	226.909	0,13
UnitedHealth Group, Inc. 5,2 % 15/04/2063	USD	850.000	872.159	0,51
			<b>5.012.657</b>	<b>2,91</b>
<b>Gesundheitsdienstleistungen</b>				
Cedars-Sinai Health System 2,288 % 15/08/2031	USD	1.225.000	1.020.182	0,59
			<b>1.020.182</b>	<b>0,59</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Sodexo, Inc., 144A 2,718 % 16/04/2031	USD	950.000	808.219	0,47
			<b>808.219</b>	<b>0,47</b>
<b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>				
Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026	USD	250.000	246.192	0,14
			<b>246.192</b>	<b>0,14</b>
<b>Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität</b>				
Constellation Energy Generation LLC 6,5 % 01/10/2053	USD	550.000	623.184	0,36
			<b>623.184</b>	<b>0,36</b>
<b>Versicherungen</b>				
Assurant, Inc. 6,1 % 27/02/2026	USD	500.000	508.144	0,30
Athene Global Funding, 144A 2,514 % 08/03/2024	USD	975.000	968.630	0,56
Athene Global Funding, 144A 1,608 % 29/06/2026	USD	275.000	248.957	0,14
Global Atlantic Fin Co., 144A 3,125 % 15/06/2031	USD	650.000	533.296	0,31
Intact Financial Corp., 144A 5,459 % 22/09/2032	USD	1.250.000	1.254.283	0,73
Protective Life Global Funding, 144A 5,467 % 08/12/2028	USD	300.000	308.202	0,18
Stewart Information Services Corp. 3,6 % 15/11/2031	USD	650.000	507.797	0,29
			<b>4.329.309</b>	<b>2,51</b>
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
Meta Platforms, Inc. 5,75 % 15/05/2063	USD	625.000	688.937	0,40
			<b>688.937</b>	<b>0,40</b>
<b>Internet</b>				
Tencent Holdings Ltd., 144A 2,39 % 03/06/2030	USD	1.025.000	874.297	0,51
			<b>874.297</b>	<b>0,51</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Kyndryl Holdings, Inc. 2,7 % 15/10/2028	USD	625.000	551.046	0,32
Kyndryl Holdings, Inc. 3,15 % 15/10/2031	USD	800.000	669.373	0,39
			<b>1.220.419</b>	<b>0,71</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 5,2 % 31/01/2034	USD	1.150.000	1.207.793	0,70
			<b>1.207.793</b>	<b>0,70</b>

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Seetransport</b>				
AP Moller - Maersk A/S, 144A 5,875 % 14/09/2033	USD	425.000	443.826	0,26
			<b>443.826</b>	<b>0,26</b>
<b>Medien</b>				
Charter Communications Operating LLC 6.384 % 23/10/2035	USD	425.000	432.162	0,25
Charter Communications Operating LLC 5.125 % 01/07/2049	USD	760.000	619.153	0,36
Charter Communications Operating LLC 4,8 % 01/03/2050	USD	270.000	209.943	0,12
Comcast Corp. 3,75 % 01/04/2040	USD	1.000.000	863.596	0,50
Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051	USD	575.000	390.431	0,23
Walt Disney Co. (The) 3,5 % 13/05/2040	USD	450.000	380.475	0,22
			<b>2.895.760</b>	<b>1,68</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>				
Newmont Corp. 2,25 % 01/10/2030	USD	725.000	626.360	0,36
			<b>626.360</b>	<b>0,36</b>
<b>Multiversorger</b>				
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,9 % 15/11/2053	USD	625.000	691.127	0,41
Dominion Energy, Inc. 2,25 % 15/08/2031	USD	718.000	594.862	0,34
			<b>1.285.989</b>	<b>0,75</b>
<b>Öl und Gas</b>				
BP Capital Markets plc 4,875 % Perpetual	USD	625.000	593.594	0,34
Continental Resources, Inc., 144A 2,268 % 15/11/2026	USD	550.000	505.882	0,29
Continental Resources, Inc., 144A 2,875 % 01/04/2032	USD	1.175.000	954.559	0,56
			<b>2.054.035</b>	<b>1,19</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
BP Capital Markets America, Inc. 4,812 % 13/02/2033	USD	1.175.000	1.183.173	0,69
Chevron USA, Inc. 0,687 % 12/08/2025	USD	1.750.000	1.645.353	0,95
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042 % 15/08/2028	USD	450.000	463.990	0,27
Diamondback Energy, Inc. 6,25 % 15/03/2033	USD	1.000.000	1.068.415	0,62
Enbridge, Inc. 5,7 % 08/03/2033	USD	824.000	855.880	0,50
Energy Transfer LP 4,95 % 15/05/2028	USD	825.000	821.273	0,48
Energy Transfer LP 6,4 % 01/12/2030	USD	450.000	481.704	0,28
EQT Corp. 5,7 % 01/04/2028	USD	925.000	939.023	0,54
Occidental Petroleum Corp. 8,5 % 15/07/2027	USD	850.000	927.677	0,54
Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031	USD	1.100.000	1.229.247	0,71
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	550.000	581.542	0,34
Var Energi ASA, 144A 7,5 % 15/01/2028	USD	600.000	636.353	0,37

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe (Fortsetzung)</b>				
Williams Cos., Inc. (The) 5,3 % 15/08/2028	USD	1.000.000	1.023.553	0,59
Williams Cos., Inc. (The) 5,65 % 15/03/2033	USD	475.000	495.643	0,29
			<b>12.352.826</b>	<b>7,17</b>
<b>Passagier-Fluggesellschaften</b>				
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20/10/2028	USD	1.125.000	1.109.992	0,64
			<b>1.109.992</b>	<b>0,64</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
CVS Health Corp. 1,875 % 28/02/2031	USD	1.650.000	1.359.778	0,78
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,45 % 19/05/2028	USD	650.000	649.297	0,38
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34 % 19/05/2063	USD	825.000	836.743	0,49
			<b>2.845.818</b>	<b>1,65</b>
<b>Pipelines</b>				
Enbridge, Inc. 2,5 % 01/08/2033	USD	525.000	429.971	0,25
Enterprise Products Operating LLC 3,3 % 15/02/2053	USD	850.000	632.151	0,37
ONEOK, Inc. 3,1 % 15/03/2030	USD	1.050.000	944.278	0,55
Promigas SA ESP, Reg. S 3,75 % 16/10/2029	USD	220.000	196.259	0,11
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030	USD	775.000	757.270	0,44
			<b>2.959.929</b>	<b>1,72</b>
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>				
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	1.000.000	1.025.077	0,59
			<b>1.025.077</b>	<b>0,59</b>
<b>Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>				
Corporate Office Properties LP, REIT 2,75 % 15/04/2031	USD	625.000	505.037	0,29
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875 % 15/02/2029	USD	1.700.000	1.562.409	0,91
			<b>2.067.446</b>	<b>1,20</b>
<b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>				
CBRE Services, Inc. 5,95 % 15/08/2034	USD	400.000	419.171	0,24
			<b>419.171</b>	<b>0,24</b>
<b>Einzelhandel</b>				
Home Depot, Inc. (The) 2,375 % 15/03/2051	USD	950.000	604.351	0,35
			<b>604.351</b>	<b>0,35</b>

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Halbleiter</b>				
Broadcom, Inc., 144A 3,187 % 15/11/2036	USD	525.000	425.501	0,25
			<b>425.501</b>	<b>0,25</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				
Broadcom Corp. 3,875 % 15/01/2027	USD	850.000	829.024	0,48
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,875 % 25/01/2034	USD	575.000	591.670	0,34
Intel Corp. 4,875 % 10/02/2026	USD	800.000	805.868	0,47
Intel Corp. 4,25 % 15/12/2042	USD	400.000	362.563	0,21
Intel Corp. 5,7 % 10/02/2053	USD	275.000	298.395	0,17
NXP BV 2,65 % 15/02/2032	USD	650.000	548.317	0,32
QUALCOMM, Inc. 1,65 % 20/05/2032	USD	900.000	735.687	0,43
			<b>4.171.524</b>	<b>2,42</b>
<b>Software</b>				
Microsoft Corp. 2,525 % 01/06/2050	USD	1.625.000	1.116.033	0,65
Oracle Corp. 3,85 % 15/07/2036	USD	1.050.000	922.465	0,53
Oracle Corp. 3,6 % 01/04/2050	USD	1.250.000	930.154	0,54
			<b>2.968.652</b>	<b>1,72</b>
<b>Spezialisierte REITs</b>				
Extra Space Storage LP, REIT 5,7 % 01/04/2028	USD	1.175.000	1.204.389	0,70
			<b>1.204.389</b>	<b>0,70</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 30/09/2026	USD	800.000	811.201	0,47
Lowe's Cos., Inc. 5,85 % 01/04/2063	USD	750.000	789.653	0,46
O'Reilly Automotive, Inc. 5,75 % 20/11/2026	USD	225.000	230.344	0,13
			<b>1.831.198</b>	<b>1,06</b>
<b>Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte</b>				
Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049	USD	1.275.000	940.272	0,55
Dell International LLC 4,9 % 01/10/2026	USD	1.175.000	1.176.574	0,68
			<b>2.116.846</b>	<b>1,23</b>
<b>Telekommunikation</b>				
AT&T, Inc. 3,55 % 15/09/2055	USD	1.240.000	895.920	0,52
			<b>895.920</b>	<b>0,52</b>
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>				
Tapestry, Inc. 7,05 % 27/11/2025	USD	175.000	178.975	0,10
Tapestry, Inc. 7 % 27/11/2026	USD	275.000	285.059	0,17
			<b>464.034</b>	<b>0,27</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>				
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,25 % 15/04/2028	USD	1.210.000	1.234.313	0,71
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,375 % 15/07/2030	USD	260.000	268.100	0,16
			<b>1.502.413</b>	<b>0,87</b>
<b>Drahtlose Telekommunikationsdienste</b>				
Rogers Communications, Inc. 4,55 % 15/03/2052	USD	275.000	240.711	0,14
T-Mobile USA, Inc. 2,25 % 15/11/2031	USD	775.000	645.170	0,37
			<b>885.881</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>158.909.980</b>	<b>92,13</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031	USD	400.000	344.254	0,20
			<b>344.254</b>	<b>0,20</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027	USD	701.000	654.587	0,38
Petroleos Mexicanos 10 % 07/02/2033	USD	491.000	493.709	0,29
			<b>1.148.296</b>	<b>0,67</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>1.492.550</b>	<b>0,87</b>
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Passagier-Fluggesellschaften</b>				
Alaska Airlines Pass-Through Trust 'A', 144A 4,8 % 15/02/2029	USD	764.835	741.856	0,43
JetBlue Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 2,75 % 15/11/2033	USD	1.041.812	888.514	0,52
United Airlines Pass-Through Trust 'A' 5,875 % 15/04/2029	USD	452.888	460.492	0,27
United Airlines Pass-Through Trust 'A' 5,8 % 15/07/2037	USD	1.150.000	1.165.271	0,67
			<b>3.256.133</b>	<b>1,89</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>3.256.133</b>	<b>1,89</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>163.879.117</b>	<b>95,02</b>

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Offene Investmentfonds</b>				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N <sup>†</sup>	USD	8.000	214.793	0,12
			<b>214.793</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>214.793</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>214.793</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>164.093.910</b>	<b>95,14</b>
<b>Barmittel</b>			<b>6.458.416</b>	<b>3,74</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>1.915.221</b>	<b>1,12</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>172.467.547</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 28/03/2024	93	USD	19.135.477	157.188	0,09
US Long Bond, 19/03/2024	145	USD	18.070.625	1.228.573	0,71
US Ultra Bond, 19/03/2024	26	USD	3.471.000	181.931	0,11
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>1.567.692</b>	<b>0,91</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(3)	EUR	(395.963)	(4.350)	0,00
Euro-Schatz, 07/03/2024	(1)	EUR	(117.918)	(772)	0,00
US 5 Year Note, 28/03/2024	(59)	USD	(6.407.492)	(103.951)	(0,06)
US 10 Year Note, 19/03/2024	(91)	USD	(10.253.140)	(320.613)	(0,19)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(82)	USD	(9.659.344)	(363.671)	(0,21)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(793.357)</b>	<b>(0,46)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>774.335</b>	<b>0,45</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	37.644.958	USD	41.268.075	31.01.2024	J.P. Morgan	455.051	0,26
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>455.051</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>							
USD	547.982	EUR	510.950	08.02.2024	Westpac Banking	(18.497)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(18.497)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>							
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>436.554</b>	<b>0,25</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>US Dollar Corporate Bond Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	–	168.100
			–	<b>168.100</b>



# US Dollar Short Duration Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in hochwertige, auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere, darunter forderungsbesicherte Wertpapiere (einschließlich Mortgage Backed Securities).

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Commercial Papers</b>				
<b>Chemie</b>				
Nutrien Ltd. 0 % 05/01/2024	USD	1.400.000	1.398.297	0,88
			<b>1.398.297</b>	<b>0,88</b>
<b>Konsumentenfinanzierung</b>				
American Honda Finance Corp. 0 % 22/01/2024	USD	1.600.000	1.593.834	0,99
			<b>1.593.834</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe Commercial Papers</b>			<b>2.992.131</b>	<b>1,87</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Automobilhersteller</b>				
Hyundai Capital America, 144A 0,8 % 08/01/2024	USD	1.620.000	1.618.892	1,02
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 0,75 % 01/03/2024	USD	1.390.000	1.378.916	0,86
			<b>2.997.808</b>	<b>1,88</b>
<b>Automobile</b>				
Hyundai Capital America, 144A 4,3 % 01/02/2024	USD	580.000	579.200	0,36
Hyundai Capital America, 144A 6,25 % 03/11/2025	USD	1.040.000	1.055.492	0,66
			<b>1.634.692</b>	<b>1,02</b>
<b>Banken</b>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,5 % 19/03/2024	USD	1.000.000	997.082	0,62
Banco Santander SA 5,742 % 30/06/2024	USD	2.400.000	2.400.253	1,50
Bank of America Corp. 5,821 % 14/06/2024	USD	1.440.000	1.438.067	0,90
Bank of America NA 5,65 % 18/08/2025	USD	840.000	850.387	0,53
Bank of America NA 5,526 % 18/08/2026	USD	840.000	855.975	0,54
Bank of Montreal 5,2 % 12/12/2024	USD	970.000	968.456	0,61
Bank of Montreal 5,92 % 25/09/2025	USD	1.750.000	1.777.666	1,11
Bank of Nova Scotia (The) 5,45 % 12/06/2025	USD	830.000	833.997	0,52
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524 % 13/07/2025	USD	2.155.000	2.135.003	1,33
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,3 % 07/04/2025	USD	1.480.000	1.446.620	0,91
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,926 % 02/10/2026	USD	975.000	1.002.691	0,63
Citibank NA 5,864 % 29/09/2025	USD	1.870.000	1.899.062	1,19
Citigroup, Inc. 6,124 % 30/10/2024	USD	2.350.000	2.349.752	1,46
Cooperatieve Rabobank UA 5 % 13/01/2025	USD	1.930.000	1.929.995	1,20
DBS Group Holdings Ltd., 144A 1,169 % 22/11/2024	USD	3.000.000	2.898.916	1,81
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 0,7 % 21/05/2024	USD	1.410.000	1.383.563	0,87
Fifth Third Bank NA 5,852 % 27/10/2025	USD	1.130.000	1.127.153	0,71

# US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Banken (Fortsetzung)</b>				
JPMorgan Chase & Co. 5,546 % 15/12/2025	USD	1.290.000	1.290.669	0,81
KeyBank NA 4,15 % 08/08/2025	USD	1.460.000	1.415.467	0,89
National Australia Bank Ltd. 5,2 % 13/05/2025	USD	1.120.000	1.128.101	0,71
National Bank of Canada 0,75 % 06/08/2024	USD	1.475.000	1.433.492	0,90
National Bank of Canada 3,75 % 09/06/2025	USD	815.000	807.825	0,51
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0,508 % 12/01/2024	USD	500.000	499.347	0,31
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,696 % 16/07/2024	USD	815.000	803.160	0,50
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,88 % 13/07/2026	USD	475.000	485.359	0,30
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,85 % 25/03/2024	USD	2.320.000	2.296.564	1,44
Swedbank AB, 144A 5,472 % 15/06/2026	USD	790.000	800.728	0,50
Swedbank AB, 144A 6,136 % 12/09/2026	USD	565.000	576.524	0,36
Toronto-Dominion Bank (The) 5,264 % 11/12/2026	USD	310.000	316.022	0,20
Truist Financial Corp. 6,047 % 08/06/2027	USD	825.000	839.349	0,53
Wells Fargo Bank NA 5,55 % 01/08/2025	USD	1.190.000	1.202.098	0,75
Westpac Banking Corp. 5,512 % 17/11/2025	USD	1.330.000	1.350.785	0,85
			<b>41.540.128</b>	<b>26,00</b>
<b>Getränke</b>				
Diageo Capital plc 5,375 % 05/10/2026	USD	1.180.000	1.205.643	0,75
PepsiCo, Inc. 5,829 % 12/11/2024	USD	1.020.000	1.021.709	0,64
			<b>2.227.352</b>	<b>1,39</b>
<b>Biotechnologie</b>				
Amgen, Inc. 5,25 % 02/03/2025	USD	520.000	521.240	0,33
			<b>521.240</b>	<b>0,33</b>
<b>Bauprodukte</b>				
Carrier Global Corp., 144A 5,8 % 30/11/2025	USD	820.000	830.765	0,52
			<b>830.765</b>	<b>0,52</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
Charles Schwab Corp. (The) 5,875 % 24/08/2026	USD	725.000	743.019	0,47
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,7 % 01/11/2024	USD	830.000	832.445	0,52
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,757 % 24/01/2025	USD	2.510.000	2.503.100	1,57
Macquarie Bank Ltd., 144A 4 % 29/07/2025	USD	2.100.000	2.064.754	1,29
Macquarie Bank Ltd., 144A 5,391 % 07/12/2026	USD	290.000	293.816	0,18
State Street Corp. 5,272 % 03/08/2026	USD	570.000	577.427	0,36
			<b>7.014.561</b>	<b>4,39</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Chemie</b>				
Celanese US Holdings LLC 6,05 % 15/03/2025	USD	149.000	149.961	0,09
Nutrien Ltd. 5,9 % 07/11/2024	USD	280.000	280.988	0,18
Sherwin-Williams Co. (The) 4,05 % 08/08/2024	USD	255.000	252.802	0,16
			<b>683.751</b>	<b>0,43</b>
<b>Konsumentenfinanzierung</b>				
AerCap Ireland Capital DAC 1,65 % 29/10/2024	USD	750.000	724.195	0,45
American Express Co. 3,95 % 01/08/2025	USD	2.600.000	2.557.492	1,61
American Honda Finance Corp. 5,8 % 03/10/2025	USD	1.120.000	1.139.366	0,71
Capital One Financial Corp. 3,3 % 30/10/2024	USD	1.820.000	1.790.109	1,12
Capital One Financial Corp. 4,166 % 09/05/2025	USD	515.000	511.189	0,32
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 16/06/2025	USD	420.000	414.804	0,26
General Motors Financial Co., Inc. 1,2 % 15/10/2024	USD	620.000	598.421	0,37
			<b>7.735.576</b>	<b>4,84</b>
<b>Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel</b>				
7-Eleven, Inc., 144A 0,8 % 10/02/2024	USD	2.170.000	2.158.119	1,35
			<b>2.158.119</b>	<b>1,35</b>
<b>Verpackung und Behälter</b>				
Sonoco Products Co. 1,8 % 01/02/2025	USD	780.000	750.579	0,47
			<b>750.579</b>	<b>0,47</b>
<b>Vertriebsgesellschaften</b>				
Genuine Parts Co. 1,75 % 01/02/2025	USD	420.000	403.774	0,25
			<b>403.774</b>	<b>0,25</b>
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
AT&T, Inc. 0,9 % 25/03/2024	USD	1.730.000	1.711.179	1,07
			<b>1.711.179</b>	<b>1,07</b>
<b>Elektrizitätsversorgung</b>				
Enel Finance International NV, 144A 4,25 % 15/06/2025	USD	710.000	700.030	0,44
Florida Power & Light Co. 4,45 % 15/05/2026	USD	795.000	795.885	0,50
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01/03/2025	USD	150.000	151.377	0,09
Southern Co. (The) 0,6 % 26/02/2024	USD	1.470.000	1.458.516	0,91
Southern Co. (The) 4,475 % 01/08/2024	USD	725.000	720.016	0,45
			<b>3.825.824</b>	<b>2,39</b>

# US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>				
TD SYNEX Corp. 1,25 % 09/08/2024	USD	2.050.000	1.999.220	1,25
Vontier Corp. 1,8 % 01/04/2026	USD	1.025.000	943.219	0,59
			<b>2.942.439</b>	<b>1,84</b>
<b>Unterhaltung</b>				
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,3 % 28/03/2024	USD	55.000	54.663	0,03
			<b>54.663</b>	<b>0,03</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Corebridge Financial, Inc. 3,5 % 04/04/2025	USD	620.000	604.687	0,38
JPMorgan Chase Bank NA 5,11 % 08/12/2026	USD	820.000	827.937	0,52
Synchrony Bank 5,4 % 22/08/2025	USD	1.340.000	1.319.811	0,83
			<b>2.752.435</b>	<b>1,73</b>
<b>Lebensmittel</b>				
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0,75 % 24/09/2024	USD	870.000	838.991	0,53
			<b>838.991</b>	<b>0,53</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
JDE Peet's NV, 144A 0,8 % 24/09/2024	USD	1.750.000	1.683.481	1,05
			<b>1.683.481</b>	<b>1,05</b>
<b>Bodentransport</b>				
Canadian Pacific Railway Co. 1,35 % 02/12/2024	USD	2.340.000	2.254.525	1,41
			<b>2.254.525</b>	<b>1,41</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Baxter International, Inc. 1,322 % 29/11/2024	USD	1.590.000	1.531.493	0,96
			<b>1.531.493</b>	<b>0,96</b>
<b>Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen</b>				
Cigna Group (The) 0,613 % 15/03/2024	USD	710.000	702.753	0,44
HCA, Inc. 5,375 % 01/02/2025	USD	1.500.000	1.498.102	0,94
			<b>2.200.855</b>	<b>1,38</b>
<b>Medizinische Produkte</b>				
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,45 % 22/11/2024	USD	2.030.000	1.957.607	1,23
			<b>1.957.607</b>	<b>1,23</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Marriott International, Inc. 3,75 % 15/03/2025	USD	1.500.000	1.475.629	0,93
Marriott International, Inc. 5,45 % 15/09/2026	USD	300.000	305.148	0,19
			<b>1.780.777</b>	<b>1,12</b>
<b>Versicherungen</b>				
Assurant, Inc. 6,1 % 27/02/2026	USD	375.000	381.107	0,24
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5 % 02/12/2025	USD	1.390.000	1.390.695	0,87
GA Global Funding Trust, 144A 1 % 08/04/2024	USD	1.370.000	1.350.091	0,85
GA Global Funding Trust, 144A 0,8 % 13/09/2024	USD	1.540.000	1.480.309	0,93
Jackson National Life Global Funding, 144A 1,75 % 12/01/2025	USD	1.350.000	1.294.886	0,81
MassMutual Global Funding II, 144A 4,5 % 10/04/2026	USD	2.410.000	2.404.109	1,51
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,8 % 21/03/2025	USD	775.000	755.000	0,47
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4,05 % 25/08/2025	USD	2.100.000	2.070.349	1,30
New York Life Global Funding, 144A 3,6 % 05/08/2025	USD	3.280.000	3.225.747	2,01
Principal Life Global Funding II, 144A 0,5 % 08/01/2024	USD	1.970.000	1.968.484	1,23
			<b>16.320.777</b>	<b>10,22</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
Revvity, Inc. 0,85 % 15/09/2024	USD	2.560.000	2.471.973	1,54
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,953 % 10/08/2026	USD	1.240.000	1.256.605	0,79
			<b>3.728.578</b>	<b>2,33</b>
<b>Ausrüstungen</b>				
CNH Industrial Capital LLC 3,95 % 23/05/2025	USD	675.000	663.330	0,42
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 6,458 % 05/04/2024	USD	1.500.000	1.501.993	0,94
			<b>2.165.323</b>	<b>1,36</b>
<b>Multiversorger</b>				
WEC Energy Group, Inc. 5 % 27/09/2025	USD	970.000	968.001	0,61
			<b>968.001</b>	<b>0,61</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,055 % 15/08/2026	USD	400.000	409.445	0,26
Enbridge, Inc. 6,054 % 16/02/2024	USD	350.000	350.108	0,22
Enterprise Products Operating LLC 5,05 % 10/01/2026	USD	490.000	494.510	0,31
ONEOK, Inc. 5,55 % 01/11/2026	USD	330.000	335.633	0,21
			<b>1.589.696</b>	<b>1,00</b>

# US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Pharmazeutika</b>				
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,45 % 19/05/2026	USD	705.000	702.639	0,44
Roche Holdings, Inc., 144A 5,265 % 13/11/2026	USD	680.000	694.791	0,44
			<b>1.397.430</b>	<b>0,88</b>
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>				
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	500.000	512.538	0,32
			<b>512.538</b>	<b>0,32</b>
<b>Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>				
VICI Properties LP, REIT 4,375 % 15/05/2025	USD	1.120.000	1.100.741	0,69
			<b>1.100.741</b>	<b>0,69</b>
<b>Software</b>				
Oracle Corp. 5,8 % 10/11/2025	USD	230.000	233.533	0,15
			<b>233.533</b>	<b>0,15</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 30/09/2026	USD	360.000	365.041	0,23
Lowe's Cos., Inc. 4,4 % 08/09/2025	USD	370.000	367.138	0,23
Lowe's Cos., Inc. 4,8 % 01/04/2026	USD	515.000	515.327	0,32
O'Reilly Automotive, Inc. 5,75 % 20/11/2026	USD	240.000	245.700	0,15
			<b>1.493.206</b>	<b>0,93</b>
<b>Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte</b>				
Dell International LLC 4 % 15/07/2024	USD	1.450.000	1.437.052	0,90
			<b>1.437.052</b>	<b>0,90</b>
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>				
Tapestry, Inc. 7,05 % 27/11/2025	USD	230.000	235.224	0,15
			<b>235.224</b>	<b>0,15</b>
<b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>				
Air Lease Corp. 0,8 % 18/08/2024	USD	1.590.000	1.541.676	0,97
			<b>1.541.676</b>	<b>0,97</b>
			<b>124.756.389</b>	<b>78,12</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Export-Import Bank of Korea 4 % 15/09/2024	USD	1.050.000	1.041.448	0,65
Export-Import Bank of Korea 4,875 % 11/01/2026	USD	490.000	491.760	0,31
US Treasury 4,25 % 15/10/2025	USD	4.620.000	4.609.623	2,89
US Treasury Bill 0 % 29/02/2024	USD	1.840.000	1.823.464	1,14
			<b>7.966.295</b>	<b>4,99</b>
<b>Telekommunikation</b>				
NBN Co. Ltd., 144A 0,875 % 08/10/2024	USD	1.630.000	1.575.312	0,99
			<b>1.575.312</b>	<b>0,99</b>
			<b>9.541.607</b>	<b>5,98</b>

## Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
280 Park Avenue Mortgage Trust, Series 2017-280P 'B', 144A 6,742 % 15/09/2034	USD	1.200.000	1.124.025	0,70
Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-C 'A', 144A 2,115 % 25/01/2061	USD	325.282	315.664	0,20
BF Mortgage Trust, Series 2019-NYT 'A', 144A 6,859 % 15/12/2035	USD	1.300.000	1.239.782	0,79
Cascade Funding Mortgage Trust, Series 2018-RM2 'A', 144A 4 % 25/10/2068	USD	244.602	244.749	0,15
CFMT LLC, Series 2023-HB12 'A', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	969.193	941.727	0,59
COLT Mortgage Loan Trust, Series 2020-3 'A1', 144A 1,506 % 27/04/2065	USD	91.793	86.064	0,05
COLT Trust, Series 2021-RPL1 'A1', 144A 1,665 % 25/09/2061	USD	426.615	376.964	0,24
GNMA, Series 2012-H28 'FA' 4,977 % 20/09/2062	USD	431	428	-
GNMA, Series 2013-H23 'FA' 6,737 % 20/09/2063	USD	13.417	13.501	0,01
GNMA, Series 2013-H22 'FT' 6,06 % 20/04/2063	USD	12.072	12.057	0,01
LHOME Mortgage Trust, Series 2021-RTL1 'A1', 144A 3,09 % 25/02/2026	USD	18.544	18.489	0,01
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025	USD	550.694	538.547	0,34
Newday Funding Master Issuer plc, Series 2021-1A 'A2', 144A 6,421 % 15/03/2029	USD	1.220.000	1.219.220	0,76
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104 % 25/07/2026	USD	285.844	265.682	0,17
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A' 3,228 % 25/05/2026	USD	569.110	528.678	0,33
Option One Mortgage Loan Trust, Series 2000-5 'A' 5,972 % 20/08/2030	USD	20.777	20.775	0,01
PRET LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 2,487 % 25/07/2051	USD	297.063	293.228	0,18

# US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)</b>				
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2,239 % 27/09/2060	USD	504.204	506.688	0,32
Prodigy Finance DAC, Series 2021-1A 'A', 144A 6,72 % 25/07/2051	USD	252.877	250.923	0,16
PRPM LLC, Series 2021-1 'A1', 144A 2,115 % 25/01/2026	USD	692.123	690.146	0,43
PRPM LLC, Series 2021-10 'A1', 144A 2,487 % 25/10/2026	USD	640.372	618.514	0,39
PRPM LLC, Series 2021-11 'A1', 144A 2,487 % 25/11/2026	USD	740.852	703.429	0,44
PRPM LLC, Series 2021-2 'A1', 144A 2,115 % 25/03/2026	USD	338.142	334.613	0,21
PRPM LLC, Series 2021-8 'A1', 144A 1,743 % 25/09/2026	USD	811.310	783.919	0,49
PRPM LLC, Series 2021-RPL1 'A1', 144A 1,319 % 25/07/2051	USD	641.720	580.489	0,36
RESIMAC Bastille Trust, Series 2019-INCA 'A1', 144A 6,39 % 05/09/2057	USD	27.672	27.674	0,02
Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-5 'A1', 144A 5,755 % 25/02/2057	USD	41.505	41.938	0,03
Verus Securitization Trust, Series 2021-2 'A1', 144A 1,031 % 25/02/2066	USD	558.333	484.277	0,30
Verus Securitization Trust, Series 2021-4 'A1', 144A 0,938 % 25/07/2066	USD	644.411	514.823	0,32
VMC Finance LLC, Series 2021-HT1 'A', 144A 7,123 % 18/01/2037	USD	783.169	769.098	0,48
VOLT XCVII LLC, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 2,239 % 25/04/2051	USD	586.029	566.790	0,35
			<b>15.373.433</b>	<b>9,63</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>15.373.433</b>	<b>9,63</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>152.663.560</b>	<b>95,60</b>

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

## Staatsanleihen

### Finanzdienstleistungen

Golden State Tobacco Securitization Corp. 0,988 % 01/06/2024	USD	430.000	422.632	0,26
			<b>422.632</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>422.632</b>	<b>0,26</b>

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
<b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>				
<b>Collateralised Mortgage Obligation</b>				
Brass No. 10 plc, Series 10A 'A1', 144A 0,669 % 16/04/2069	USD	487.370	472.748	0,30
			<b>472.748</b>	<b>0,30</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Newday Funding Master Issuer plc, Series 2021-2A 'A2', 144A 6,271 % 15/07/2029	USD	750.000	748.697	0,47
Newday Funding Master Issuer plc, Series 2022-1A 'A2', 144A 6,821 % 15/04/2030	USD	1.300.000	1.302.459	0,82
			<b>2.051.156</b>	<b>1,29</b>
<b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>			<b>2.523.904</b>	<b>1,59</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>2.946.536</b>	<b>1,85</b>

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

### Offene Investmentfonds

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>1</sup>	USD	1.988.011	1.988.011	1,24
			<b>1.988.011</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>1.988.011</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.988.011</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>157.598.107</b>	<b>98,69</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.158.907</b>	<b>0,73</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>932.629</b>	<b>0,58</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>159.689.643</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

## US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

### DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 28/03/2024	(43)	USD	(8.847.586)	(85,719)	(0,05)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(85,719)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(85,719)</b>	<b>(0,05)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>US Dollar Short Duration Bond Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	153.962	-
			<b>153.962</b>	<b>-</b>

# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in ertragsstarke und in auf US-Dollar lautende ertragsstarke festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, darunter unter anderem auch solche, die von Regierungen, Behörden und Unternehmen aus Schwellenmärkten begeben werden. Zur Klarstellung: Dazu gehören gemäß den gesetzlichen Vorschriften auch forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Automobile</b>				
Ford Motor Co. 0 % 15/03/2026	USD	550.000	552.113	0,27
			<b>552.113</b>	<b>0,27</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Block, Inc. 0,25 % 01/11/2027	USD	575.000	475.782	0,23
			<b>475.782</b>	<b>0,23</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15/03/2028	USD	935.000	759.638	0,37
			<b>759.638</b>	<b>0,37</b>
<b>Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität</b>				
NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026	USD	2.645.000	2.385.740	1,17
			<b>2.385.740</b>	<b>1,17</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	750.000	662.753	0,32
			<b>662.753</b>	<b>0,32</b>
<b>Freizeitgüter</b>				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	1.500.000	1.168.484	0,57
			<b>1.168.484</b>	<b>0,57</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026	USD	1.730.000	1.379.218	0,67
			<b>1.379.218</b>	<b>0,67</b>
			<b>7.383.728</b>	<b>3,60</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>				
Bombardier, Inc., 144A 6 % 15/02/2028	USD	2.325.000	2.274.674	1,11
Rolls-Royce plc, 144A 5,75 % 15/10/2027	USD	1.510.000	1.514.117	0,74
TransDigm, Inc. 5,5 % 15/11/2027	USD	1.250.000	1.228.022	0,60
			<b>5.016.813</b>	<b>2,45</b>
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>				
GXO Logistics, Inc. 1,65 % 15/07/2026	USD	625.000	563.554	0,27
			<b>563.554</b>	<b>0,27</b>
<b>Bekleidung</b>				
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875 % 15/05/2026	USD	1.980.000	1.913.932	0,93
			<b>1.913.932</b>	<b>0,93</b>

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Automobilhersteller</b>				
Ford Motor Credit Co. LLC 3,375 % 13/11/2025	USD	600.000	573.721	0,28
			<b>573.721</b>	<b>0,28</b>
<b>Kfz-Bauteile</b>				
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	1.075.000	1.082.125	0,52
Icahn Enterprises LP 6,375 % 15/12/2025	USD	1.000.000	980.873	0,48
Icahn Enterprises LP 6,25 % 15/05/2026	USD	500.000	477.651	0,23
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	775.000	671.192	0,33
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875 % 14/04/2028	USD	1.025.000	1.066.071	0,52
			<b>4.277.912</b>	<b>2,08</b>
<b>Automobile</b>				
Rivian Holdings LLC, 144A 11,493 % 15/10/2026	USD	1.655.000	1.658.319	0,81
			<b>1.658.319</b>	<b>0,81</b>
<b>Biotechnologie</b>				
Grifols SA, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	1.750.000	1.594.486	0,78
			<b>1.594.486</b>	<b>0,78</b>
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
Kohl's Corp. 4,25 % 17/07/2025	USD	1.000.000	976.783	0,48
			<b>976.783</b>	<b>0,48</b>
<b>Bauprodukte</b>				
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A 10,25 % 15/10/2028	USD	560.000	576.100	0,28
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	689.000	600.656	0,29
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	1.000.000	958.730	0,47
			<b>2.135.486</b>	<b>1,04</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
LPL Holdings, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2027	USD	1.750.000	1.693.809	0,82
			<b>1.693.809</b>	<b>0,82</b>
<b>Chemie</b>				
ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028	USD	1.434.000	1.037.354	0,51
HB Fuller Co. 4,25 % 15/10/2028	USD	1.250.000	1.170.230	0,57
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 1,23 % 01/10/2025	USD	1.175.000	1.087.817	0,53
SCIL IV LLC, 144A 5,375 % 01/11/2026	USD	600.000	576.670	0,28
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375 % 01/09/2025	USD	449.000	390.960	0,19
			<b>4.263.031</b>	<b>2,08</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 5,625 % 15/04/2026	USD	2.500.000	2.422.877	1,18
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	500.000	451.522	0,22
Sotheby's, 144A 7,375 % 15/10/2027	USD	1.200.000	1.158.346	0,56
			<b>4.032.745</b>	<b>1,96</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026	USD	250.000	249.343	0,12
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75 % 15/07/2027	USD	500.000	489.398	0,24
Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027	USD	1.700.000	1.718.380	0,84
			<b>2.457.121</b>	<b>1,20</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>				
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25 % 01/06/2029	USD	700.000	602.620	0,29
Pike Corp., 144A 5,5 % 01/09/2028	USD	1.100.000	1.059.876	0,52
			<b>1.662.496</b>	<b>0,81</b>
<b>Konsumentenfinanzierung</b>				
Castlake Aviation Finance DAC, 144A 5 % 15/04/2027	USD	730.000	686.651	0,33
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125 % 17/08/2027	USD	4.075.000	3.860.001	1,87
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,375 % 01/05/2028	USD	900.000	943.353	0,46
			<b>5.490.005</b>	<b>2,66</b>
<b>Verpackung und Behälter</b>				
Ball Corp. 6,875 % 15/03/2028	USD	1.000.000	1.040.690	0,51
Canpack SA, 144A 3,125 % 01/11/2025	USD	270.000	257.883	0,13
Iris Holding, Inc., 144A 10 % 15/12/2028	USD	575.000	505.552	0,25
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75 % 31/12/2028	USD	715.000	767.248	0,37
			<b>2.571.373</b>	<b>1,26</b>
<b>Vertriebsgesellschaften</b>				
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027	USD	1.420.000	1.370.646	0,67
Dealer Tire LLC, 144A 8 % 01/02/2028	USD	2.500.000	2.477.912	1,20
			<b>3.848.558</b>	<b>1,87</b>
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01/05/2027	USD	1.415.000	1.373.556	0,67
			<b>1.373.556</b>	<b>0,67</b>



# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Elektrizitätsversorgung</b>				
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	1.000.000	861.841	0,42
			<b>861.841</b>	<b>0,42</b>
<b>Elektroteile und -ausrüstung</b>				
EnerSys, 144A 4,375 % 15/12/2027	USD	695.000	658.947	0,32
			<b>658.947</b>	<b>0,32</b>
<b>Elektronik</b>				
TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01/03/2029	USD	500.000	454.795	0,22
			<b>454.795</b>	<b>0,22</b>
<b>Energieausrüstung und -dienste</b>				
Oceaneering International, Inc., 144A 6 % 01/02/2028	USD	1.925.000	1.868.039	0,91
			<b>1.868.039</b>	<b>0,91</b>
<b>Konstruktion und Bauwesen</b>				
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	1.500.000	1.498.717	0,73
KBR, Inc., 144A 4,75 % 30/09/2028	USD	850.000	791.267	0,39
			<b>2.289.984</b>	<b>1,12</b>
<b>Unterhaltung</b>				
Raptor Acquisition Corp., 144A 4,875 % 01/11/2026	USD	495.000	471.498	0,23
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	1.725.000	1.624.876	0,79
			<b>2.096.374</b>	<b>1,02</b>
<b>Umweltschutz</b>				
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2026	USD	1.750.000	1.686.872	0,82
			<b>1.686.872</b>	<b>0,82</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
CPI CG, Inc., 144A 8,625 % 15/03/2026	USD	1.500.000	1.457.348	0,71
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026	USD	1.480.000	1.408.695	0,69
NMI Holdings, Inc., 144A 7,375 % 01/06/2025	USD	1.000.000	1.009.570	0,49
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	USD	1.678.000	1.579.400	0,77
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026	USD	1.020.000	945.555	0,46
			<b>6.400.568</b>	<b>3,12</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Lebensmittel</b>				
Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	1.000.000	933.993	0,46
Chobani LLC, 144A 7,5 % 15/04/2025	USD	500.000	497.928	0,24
HFood Holdings LLC, 144A 8,5 % 01/06/2026	USD	2.750.000	288.750	0,14
			<b>1.720.671</b>	<b>0,84</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
Darling Ingredients, Inc., 144A 5,25 % 15/04/2027	USD	500.000	493.119	0,24
			<b>493.119</b>	<b>0,24</b>
<b>Gasversorger</b>				
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	600.000	566.027	0,28
			<b>566.027</b>	<b>0,28</b>
<b>Bodentransport</b>				
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	1.490.000	1.534.700	0,74
RXO, Inc., 144A 7,5 % 15/11/2027	USD	1.105.000	1.141.277	0,56
Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027	USD	800.000	800.852	0,39
			<b>3.476.829</b>	<b>1,69</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8,375 % 01/10/2028	USD	545.000	576.419	0,28
			<b>576.419</b>	<b>0,28</b>
<b>Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen</b>				
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	650.000	566.228	0,28
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	900.000	934.875	0,46
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	1.500.000	1.386.862	0,68
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	675.000	500.809	0,24
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75 % 01/12/2026	USD	500.000	498.983	0,24
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026	USD	2.375.000	1.990.013	0,96
			<b>5.877.770</b>	<b>2,86</b>
<b>Gesundheitsdienstleistungen</b>				
Heartland Dental LLC, 144A 8,5 % 01/05/2026	USD	2.362.000	2.338.663	1,14
ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025	USD	2.325.000	2.307.795	1,12
			<b>4.646.458</b>	<b>2,26</b>

# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Möbel für den Wohnbereich</b>				
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	1.750.000	1.690.674	0,82
			<b>1.690.674</b>	<b>0,82</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028	USD	375.000	391.468	0,19
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125 % 01/07/2027	USD	750.000	768.862	0,37
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029	USD	725.000	682.174	0,33
Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	388.000	402.168	0,20
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027	USD	1.250.000	1.244.813	0,61
NCL Corp. Ltd., 144A 5,875 % 15/03/2026	USD	750.000	732.732	0,36
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,5 % 31/08/2026	USD	675.000	669.935	0,33
Viking Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15/05/2025	USD	550.000	548.307	0,27
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	USD	2.565.000	2.477.469	1,20
			<b>7.917.928</b>	<b>3,86</b>
<b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>				
Ashton Woods USA LLC, 144A 6,625 % 15/01/2028	USD	900.000	884.471	0,43
Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15/08/2028	USD	1.000.000	1.057.920	0,52
New Home Co., Inc. (The), 144A 8,25 % 15/10/2027	USD	2.560.000	2.390.784	1,16
Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026	USD	1.180.000	1.162.026	0,57
			<b>5.495.201</b>	<b>2,68</b>
<b>Haushaltswaren</b>				
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025	USD	2.680.000	2.662.714	1,30
			<b>2.662.714</b>	<b>1,30</b>
<b>Versicherungen</b>				
BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875 % 15/04/2029	USD	625.000	582.777	0,28
			<b>582.777</b>	<b>0,28</b>
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	1.180.000	1.133.653	0,55
			<b>1.133.653</b>	<b>0,55</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	250.000	226.945	0,11
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	1.305.000	1.130.267	0,55
Kyndryl Holdings, Inc. 2,7 % 15/10/2028	USD	1.170.000	1.031.557	0,50
			<b>2.388.769</b>	<b>1,16</b>
<b>Hotels</b>				
Station Casinos LLC, 144A 4,5 % 15/02/2028	USD	1.000.000	940.813	0,46
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875 % 15/05/2025	USD	2.282.000	2.270.590	1,10
			<b>3.211.403</b>	<b>1,56</b>
<b>Ausrüstungen</b>				
Hillenbrand, Inc. 5,75 % 15/06/2025	USD	750.000	746.892	0,36
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9 % 01/04/2026	USD	1.000.000	1.008.260	0,49
Titan International, Inc. 7 % 30/04/2028	USD	500.000	500.401	0,24
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2027	USD	1.000.000	981.071	0,48
			<b>3.236.624</b>	<b>1,57</b>
<b>Medien</b>				
Audacy Capital Corp., 144A 6,5 % 01/05/2027	USD	2.000.000	37.500	0,02
Block Communications, Inc., 144A 4,875 % 01/03/2028	USD	500.000	439.822	0,21
CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028	USD	725.000	693.401	0,34
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	1.125.000	971.284	0,47
CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/02/2028	USD	650.000	576.014	0,28
CSC Holdings LLC, 144A 11,25 % 15/05/2028	USD	780.000	803.950	0,39
CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2027	USD	1.125.000	1.029.333	0,50
GCI LLC, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	1.230.000	1.128.562	0,55
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	750.000	730.362	0,36
Midcontinent Communications, 144A 5,375 % 15/08/2027	USD	2.303.000	2.241.900	1,10
TEGNA, Inc., 144A 4,75 % 15/03/2026	USD	850.000	827.596	0,40
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026	USD	2.250.000	2.212.729	1,08
Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01/06/2027	USD	1.417.000	1.416.663	0,69
			<b>13.109.116</b>	<b>6,39</b>
<b>Bergbau</b>				
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	1.750.000	1.696.248	0,82
IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028	USD	1.450.000	1.248.638	0,61
			<b>2.944.886</b>	<b>1,43</b>

# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Diverse Hersteller</b>				
Enpro, Inc. 5,75 % 15/10/2026	USD	1.000.000	990.802	0,48
Enviri Corp., 144A 5,75 % 31/07/2027	USD	3.300.000	3.080.738	1,50
			<b>4.071.540</b>	<b>1,98</b>
<b>Öl und Gas</b>				
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5 % 01/02/2026	USD	750.000	744.437	0,36
CITGO Petroleum Corp., 144A 6,375 % 15/06/2026	USD	1.650.000	1.646.463	0,80
CrownRock LP, 144A 5,625 % 15/10/2025	USD	1.250.000	1.249.119	0,61
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6 % 01/08/2026	USD	1.840.000	1.795.913	0,88
Matador Resources Co. 5,875 % 15/09/2026	USD	1.368.000	1.357.855	0,66
Occidental Petroleum Corp. 3,2 % 15/08/2026	USD	1.250.000	1.182.406	0,58
Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75 % 15/02/2026	USD	1.625.000	1.654.835	0,81
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625 % 15/03/2025	USD	1.000.000	988.492	0,48
			<b>10.619.520</b>	<b>5,18</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
Archrock Partners LP, 144A 6,875 % 01/04/2027	USD	600.000	600.739	0,29
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15/02/2028	USD	1.025.000	1.056.727	0,51
Permian Resources Operating LLC, 144A 8 % 15/04/2027	USD	540.000	559.786	0,27
Sitio Royalties Operating Partnership LP, 144A 7,875 % 01/11/2028	USD	1.210.000	1.254.842	0,62
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5 % 15/01/2028	USD	600.000	571.500	0,28
			<b>4.043.594</b>	<b>1,97</b>
<b>Verpackung und Behälter</b>				
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027	USD	1.500.000	1.468.019	0,71
			<b>1.468.019</b>	<b>0,71</b>
<b>Passagier-Fluggesellschaften</b>				
Air Canada, 144A 3,875 % 15/08/2026	USD	1.750.000	1.672.155	0,81
American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026	USD	2.145.833	2.127.979	1,05
American Airlines, Inc., 144A 7,25 % 15/02/2028	USD	250.000	254.599	0,12
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A 5,75 % 20/01/2026	USD	1.455.263	1.371.740	0,67
United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15/04/2026	USD	1.725.000	1.674.823	0,82
VistaJet Malta Finance plc, 144A 7,875 % 01/05/2027	USD	2.375.000	2.046.918	1,00
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028	USD	490.000	415.509	0,20
			<b>9.563.723</b>	<b>4,67</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Pharmazeutika</b>				
P&L Development LLC, 144A 7,75 % 15/11/2025	USD	3.015.000	2.453.848	1,19
			<b>2.453.848</b>	<b>1,19</b>
<b>Pipelines</b>				
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026	USD	2.000.000	1.989.789	0,97
Global Partners LP 7 % 01/08/2027	USD	2.250.000	2.201.040	1,07
NuStar Logistics LP 5,75 % 01/10/2025	USD	1.300.000	1.297.647	0,63
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025	USD	729.000	706.041	0,34
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5 % 01/10/2025	USD	1.300.000	1.309.484	0,64
			<b>7.504.001</b>	<b>3,65</b>
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>				
AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027	USD	1.175.000	1.112.959	0,54
Concentrix Corp. 6,6 % 02/08/2028	USD	700.000	720.040	0,35
CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2028	USD	675.000	595.502	0,29
			<b>2.428.501</b>	<b>1,18</b>
<b>Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>				
Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/01/2027	USD	1.300.000	1.157.779	0,56
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	2.200.000	2.004.205	0,98
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/12/2027	USD	1.500.000	1.252.193	0,61
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3,75 % 01/07/2026	USD	1.500.000	1.422.374	0,69
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 3,625 % 15/07/2026	USD	1.500.000	1.412.775	0,69
			<b>7.249.326</b>	<b>3,53</b>
<b>Einzelhandel</b>				
Carrols Restaurant Group, Inc., 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	1.275.000	1.127.287	0,55
Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026	USD	2.750.000	2.702.158	1,32
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	900.000	866.775	0,42
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	USD	1.142.000	1.140.595	0,56
PetSmart, Inc., 144A 7,75 % 15/02/2029	USD	450.000	439.998	0,21
			<b>6.276.813</b>	<b>3,06</b>
<b>Software</b>				
CrowdStrike Holdings, Inc. 3 % 15/02/2029	USD	500.000	452.164	0,22
			<b>452.164</b>	<b>0,22</b>

# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Spezialisierte REITs</b>				
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25 % 15/03/2028	USD	1.250.000	1.215.316	0,59
SBA Communications Corp., REIT 3,875 % 15/02/2027	USD	725.000	695.867	0,34
SBA Communications Corp., REIT 3,125 % 01/02/2029	USD	500.000	449.326	0,22
			<b>2.360.509</b>	<b>1,15</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
At Home Group, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2028	USD	360.000	132.336	0,06
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	1.016.000	1.081.872	0,53
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5,25 % 01/05/2028	USD	750.000	598.684	0,29
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	1.400.000	1.313.977	0,64
			<b>3.126.869</b>	<b>1,52</b>
<b>Telekommunikation</b>				
Iliad Holding SASU, 144A 6,5 % 15/10/2026	USD	750.000	749.193	0,36
			<b>749.193</b>	<b>0,36</b>
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>				
Wolverine World Wide, Inc., 144A 4 % 15/08/2029	USD	1.950.000	1.542.070	0,75
			<b>1.542.070</b>	<b>0,75</b>
<b>Transport</b>				
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028	USD	1.000.000	920.025	0,45
			<b>920.025</b>	<b>0,45</b>
<b>Transportinfrastruktur</b>				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	35.000	29.311	0,01
			<b>29.311</b>	<b>0,01</b>
<b>LKW-Transporte und Leasing</b>				
Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024	USD	3.190.000	3.081.859	1,50
			<b>3.081.859</b>	<b>1,50</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>192.093.043</b>	<b>93,53</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>199.476.771</b>	<b>97,13</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Medien</b>				
National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026 <sup>§</sup>	USD	2.250.000	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Bergbau</b>				
American Gilsonite Co.*	USD	72	504	0,00
			<b>504</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>504</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>504</b>	<b>0,00</b>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Offene Investmentfonds</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	1.059.335	1.059.335	0,52
			<b>1.059.335</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>1.059.335</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.059.335</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>200.536.610</b>	<b>97,65</b>
<b>Barmittel</b>			<b>356.066</b>	<b>0,17</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>4.461.326</b>	<b>2,18</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>205.354.002</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.<sup>§</sup> Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.<sup>\*</sup> Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats der Gesellschaft zum Marktwert bewertet.

# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	42.607.188	USD	46.681.450	31.01.2024	J.P. Morgan	541.477	0,26
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>541.477</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>541.477</b>	<b>0,26</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	166.472	EUR	152.178	31.01.2024	J.P. Morgan	(2,193)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2,193)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2,193)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>539.284</b>	<b>0,26</b>

# US High Yield Bond Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive, in US-Dollar gemessene Gesamrendite an und investiert hierzu in erster Linie in hochverzinsliche und auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating von Emittenten, die in den USA ansässig sind, und zu denen Nullkuponanleihen, Anleihen mit Zinsaufschub und Anleihen, deren Zinsen in Form weiterer zulässiger Anleihen derselben Art zahlbar sind (Payment-in-Kind (PIK) Anleihen), gehören können.

\* Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität</b>				
NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026	USD	57.000	51.413	0,29
			<b>51.413</b>	<b>0,29</b>
<b>Freizeitgüter</b>				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	67.000	52.192	0,29
			<b>52.192</b>	<b>0,29</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026	USD	99.000	78.926	0,44
			<b>78.926</b>	<b>0,44</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>182.531</b>	<b>1,02</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Werbung</b>				
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	59.000	52.709	0,30
			<b>52.709</b>	<b>0,30</b>
<b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>				
Bombardier, Inc., 144A 7,125 % 15/06/2026	USD	32.000	31.868	0,18
Bombardier, Inc., 144A 7,875 % 15/04/2027	USD	27.000	27.062	0,15
Bombardier, Inc., 144A 8,75 % 15/11/2030	USD	45.000	47.981	0,27
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	57.000	53.879	0,30
TransDigm, Inc., 144A 6,25 % 15/03/2026	USD	103.000	102.824	0,58
TransDigm, Inc. 7,5 % 15/03/2027	USD	102.000	102.513	0,58
TransDigm, Inc. 4,625 % 15/01/2029	USD	59.000	55.349	0,31
			<b>421.476</b>	<b>2,37</b>
<b>Kfz-Bauteile</b>				
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	74.000	74.491	0,42
Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026	EUR	100.000	109.788	0,62
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15/10/2029	USD	68.000	61.302	0,35
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15/07/2029	USD	49.000	46.236	0,26
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	73.000	66.828	0,38
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	87.000	75.346	0,42
Wheel Pros, Inc., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	65.000	19.906	0,11
			<b>453.897</b>	<b>2,56</b>

# US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Automobile</b>				
Ford Motor Co. 3,25 % 12/02/2032	USD	197.000	163.913	0,93
Ford Motor Co. 6,1 % 19/08/2032	USD	62.000	62.615	0,35
Ford Motor Co. 4,75 % 15/01/2043	USD	44.000	36.524	0,21
			<b>263.052</b>	<b>1,49</b>
<b>Banken</b>				
JPMorgan Chase & Co. 4,6 % Perpetual	USD	50.000	48.060	0,27
			<b>48.060</b>	<b>0,27</b>
<b>Biotechnologie</b>				
Grifols SA, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	200.000	182.227	1,03
			<b>182.227</b>	<b>1,03</b>
<b>Broadline-Einzelhandel</b>				
Match Group Holdings II LLC, 144A 3,625 % 01/10/2031	USD	76.000	65.737	0,37
			<b>65.737</b>	<b>0,37</b>
<b>Baustoffe</b>				
Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030	USD	34.000	32.870	0,19
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	95.000	93.598	0,52
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	100.000	105.022	0,59
			<b>231.490</b>	<b>1,30</b>
<b>Bauprodukte</b>				
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2032	USD	103.000	93.055	0,52
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	2.000	1.744	0,01
Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625 % 15/12/2030	USD	42.000	43.058	0,24
MiWD Holdco II LLC, 144A 5,5 % 01/02/2030	USD	42.000	37.285	0,21
PGT Innovations, Inc., 144A 4,375 % 01/10/2029	USD	45.000	45.051	0,25
Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030	USD	36.000	33.123	0,19
Summit Materials LLC, 144A 7,25 % 15/01/2031	USD	43.000	45.620	0,26
			<b>298.936</b>	<b>1,68</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625 % 30/09/2027	USD	46.000	48.431	0,27
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	71.000	67.153	0,38
Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029	USD	76.000	70.684	0,40
MSCI, Inc., 144A 3,875 % 15/02/2031	USD	87.000	79.632	0,45
			<b>265.900</b>	<b>1,50</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Chemie</b>				
ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028	USD	69.000	49.915	0,28
Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030	USD	45.000	46.917	0,26
Herens Holdco SARL, 144A 4,75 % 15/05/2028	USD	200.000	163.609	0,93
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875 % 01/06/2024	USD	34.000	33.758	0,19
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	64.000	59.429	0,33
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875 % 15/06/2027	USD	34.000	32.755	0,18
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375 % 01/03/2031	USD	28.000	27.903	0,16
			<b>414.286</b>	<b>2,33</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>				
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	38.000	34.316	0,19
API Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	69.000	64.440	0,36
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	123.000	111.366	0,63
			<b>210.122</b>	<b>1,18</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026	USD	66.000	65.827	0,37
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75 % 15/07/2027	USD	57.000	55.791	0,31
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2027	USD	42.000	41.209	0,23
Clean Harbors, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2031	USD	14.000	14.256	0,08
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	USD	230.000	216.706	1,23
Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	103.000	91.014	0,51
			<b>484.803</b>	<b>2,73</b>
<b>Kommunikationsgeräte</b>				
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	45.000	41.033	0,23
Viasat, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2027	USD	28.000	27.049	0,15
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029	USD	75.000	64.374	0,37
			<b>132.456</b>	<b>0,75</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>				
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	80.000	75.767	0,43
			<b>75.767</b>	<b>0,43</b>

# US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Konsumentenfinanzierung</b>				
Ally Financial, Inc. 4,7 % Perpetual	USD	123.000	92.545	0,52
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,125 % 30/03/2029	USD	45.000	47.073	0,27
			<b>139.618</b>	<b>0,79</b>
<b>Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel</b>				
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028	USD	100.000	100.069	0,56
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	44.000	38.971	0,22
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25 % 01/08/2029	USD	120.000	110.005	0,63
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	70.000	66.498	0,37
			<b>315.543</b>	<b>1,78</b>
<b>Verpackung und Behälter</b>				
Ball Corp. 5,25 % 01/07/2025	USD	116.000	115.975	0,65
Berry Global, Inc., 144A 5,625 % 15/07/2027	USD	38.000	37.844	0,21
Crown Americas LLC 4,75 % 01/02/2026	USD	34.000	33.707	0,19
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031	USD	83.000	84.505	0,48
			<b>272.031</b>	<b>1,53</b>
<b>Vertriebsgesellschaften</b>				
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027	USD	63.000	60.810	0,34
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028	USD	28.000	28.853	0,16
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/03/2031	USD	33.000	35.343	0,20
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030	USD	84.000	87.851	0,50
			<b>212.857</b>	<b>1,20</b>
<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>				
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028	USD	90.000	86.777	0,49
GEMS MENASA Cayman Ltd., 144A 7,125 % 31/07/2026	USD	213.000	209.736	1,18
			<b>296.513</b>	<b>1,67</b>
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029	USD	57.000	54.153	0,30
CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	71.000	70.286	0,40
CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	129.000	115.833	0,65
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/02/2032	USD	95.000	83.352	0,47
CCO Holdings LLC 4,5 % 01/05/2032	USD	71.000	60.965	0,34

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)</b>				
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	200.000	178.041	1,01
			<b>562.630</b>	<b>3,17</b>
<b>Elektro</b>				
NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031	USD	35.000	30.147	0,17
			<b>30.147</b>	<b>0,17</b>
<b>Elektrizitätsversorgung</b>				
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	104.000	89.631	0,50
NRG Energy, Inc., 144A 10,25 % Perpetual 15/08/2028	USD	64.000	66.693	0,38
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	81.000	75.738	0,43
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 31/07/2027	USD	68.000	66.095	0,37
			<b>298.157</b>	<b>1,68</b>
<b>Elektrogeräte</b>				
Sensata Technologies BV, 144A 5 % 01/10/2025	USD	25.000	25.063	0,14
			<b>25.063</b>	<b>0,14</b>
<b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>				
Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029	USD	50.000	47.803	0,27
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	47.000	41.418	0,23
			<b>89.221</b>	<b>0,50</b>
<b>Energieausrüstung und -dienste</b>				
Precision Drilling Corp., 144A 7,125 % 15/01/2026	USD	17.000	17.002	0,10
Precision Drilling Corp., 144A 6,875 % 15/01/2029	USD	31.000	29.641	0,17
Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15/02/2030	USD	40.850	42.720	0,24
Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30/04/2030	USD	49.000	50.952	0,28
			<b>140.315</b>	<b>0,79</b>
<b>Konstruktion und Bauwesen</b>				
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	39.000	38.967	0,22
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	150.000	133.324	0,75
			<b>172.291</b>	<b>0,97</b>



# US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Unterhaltung</b>				
Boyne USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	70.000	65.686	0,37
Cinemark USA, Inc., 144A 5,875 % 15/03/2026	USD	32.000	31.312	0,18
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	51.000	46.859	0,26
Light & Wonder International, Inc., 144A 7 % 15/05/2028	USD	73.000	73.801	0,42
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	21.000	18.343	0,10
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	56.000	52.750	0,30
			<b>288.751</b>	<b>1,63</b>
<b>Umweltschutz</b>				
Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	87.000	76.115	0,43
			<b>76.115</b>	<b>0,43</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026	USD	61.000	58.061	0,33
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	USD	49.000	46.121	0,26
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026	USD	42.000	38.935	0,22
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029	USD	82.000	74.258	0,41
Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033	USD	10.000	8.538	0,05
			<b>225.913</b>	<b>1,27</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	131.000	131.139	0,73
Pilgrim's Pride Corp. 3,5 % 01/03/2032	USD	85.000	71.971	0,41
			<b>203.110</b>	<b>1,14</b>
<b>Gasversorger</b>				
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	53.000	49.999	0,28
Suburban Propane Partners LP, 144A 5 % 01/06/2031	USD	51.000	46.734	0,26
			<b>96.733</b>	<b>0,54</b>
<b>Bodentransport</b>				
Hertz Corp. (The), 144A 5 % 01/12/2029	USD	76.000	62.488	0,35
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	57.000	53.144	0,30
Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027	USD	67.000	67.071	0,38
			<b>182.703</b>	<b>1,03</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15/07/2028	EUR	100.000	108.653	0,61
Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8,375 % 01/10/2028	USD	50.000	52.883	0,30
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	141.000	133.461	0,75
			<b>294.997</b>	<b>1,66</b>
<b>Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen</b>				
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	25.000	21.778	0,12
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	98.000	91.130	0,51
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	88.000	91.410	0,51
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	22.000	20.341	0,11
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	129.000	95.710	0,54
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	35.000	35.653	0,20
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	48.000	43.449	0,24
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	50.000	43.713	0,25
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	105.000	95.929	0,55
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75 % 01/12/2026	USD	11.000	10.978	0,06
Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2025	USD	112.000	93.925	0,53
Tenet Healthcare Corp. 4,875 % 01/01/2026	USD	34.000	33.580	0,19
Tenet Healthcare Corp. 5,125 % 01/11/2027	USD	45.000	44.153	0,25
Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01/10/2028	USD	64.000	63.553	0,36
Tenet Healthcare Corp. 6,875 % 15/11/2031	USD	42.000	43.054	0,24
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026	USD	110.000	92.169	0,52
			<b>920.525</b>	<b>5,18</b>
<b>Gesundheitstechnologie</b>				
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/03/2029	EUR	100.000	101.713	0,57
			<b>101.713</b>	<b>0,57</b>
<b>Gesundheitsdienstleistungen</b>				
ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	26.000	21.406	0,12
ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025	USD	71.000	70.474	0,40
			<b>91.880</b>	<b>0,52</b>

# US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Möbel für den Wohnbereich</b>				
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	111.000	107.237	0,60
			<b>107.237</b>	<b>0,60</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
1011778 BC ULC, 144A 3,875 % 15/01/2028	USD	72.000	68.127	0,38
1011778 BC ULC, 144A 4 % 15/10/2030	USD	98.000	88.441	0,50
Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028	USD	45.000	46.976	0,26
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25 % 01/07/2025	USD	53.000	53.046	0,30
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125 % 01/07/2027	USD	103.000	105.590	0,60
Churchill Downs, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030	USD	60.000	58.705	0,33
Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625 % 01/11/2025	USD	106.000	107.435	0,61
Fertitta Entertainment LLC, 144A 4,625 % 15/01/2029	USD	37.000	33.610	0,19
IRB Holding Corp., 144A 7 % 15/06/2025	USD	100.000	100.078	0,57
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029	USD	54.000	50.810	0,29
Life Time, Inc., 144A 8 % 15/04/2026	USD	58.000	58.549	0,33
Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	23.000	23.840	0,13
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027	USD	15.000	14.938	0,08
NCL Corp. Ltd., 144A 5,875 % 15/03/2026	USD	65.000	63.503	0,36
NCL Finance Ltd., 144A 6,125 % 15/03/2028	USD	68.000	64.993	0,37
Raising Cane's Restaurants LLC, 144A 9,375 % 01/05/2029	USD	68.000	72.635	0,41
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625 % 15/08/2027	USD	58.000	62.974	0,35
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	USD	90.000	86.929	0,49
Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15/02/2029	USD	56.000	55.356	0,31
Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031	USD	74.000	66.687	0,38
			<b>1.283.222</b>	<b>7,24</b>
<b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>				
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	38.000	33.973	0,19
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	26.000	23.442	0,13
Meritage Homes Corp., 144A 3,875 % 15/04/2029	USD	23.000	21.071	0,12
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,125 % 01/08/2030	USD	47.000	45.524	0,26
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	90.000	76.410	0,43
			<b>200.420</b>	<b>1,13</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Haushaltsprodukte</b>				
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7 % 31/12/2027	USD	22.000	20.979	0,12
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031	USD	44.000	40.145	0,22
			<b>61.124</b>	<b>0,34</b>
<b>Haushaltswaren</b>				
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025	USD	33.000	32.787	0,18
			<b>32.787</b>	<b>0,18</b>
<b>Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität</b>				
Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028	USD	57.000	54.557	0,31
Calpine Corp., 144A 5 % 01/02/2031	USD	62.000	56.929	0,32
TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029	USD	60.000	63.671	0,36
			<b>175.157</b>	<b>0,99</b>
<b>Versicherungen</b>				
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	58.000	57.664	0,32
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031	USD	26.000	27.254	0,15
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	47.000	43.239	0,24
BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875 % 15/04/2029	USD	82.000	76.460	0,44
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8 % 15/05/2027	USD	46.000	46.593	0,26
HUB International Ltd., 144A 7 % 01/05/2026	USD	52.000	52.033	0,29
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030	USD	61.000	64.301	0,37
			<b>367.544</b>	<b>2,07</b>
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	91.000	87.426	0,49
			<b>87.426</b>	<b>0,49</b>
<b>Eisen/Stahl</b>				
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	74.000	60.803	0,34
			<b>60.803</b>	<b>0,34</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	33.000	29.957	0,17
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	83.000	71.887	0,40
Gartner, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2029	USD	37.000	33.488	0,19
Gartner, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2030	USD	48.000	42.807	0,24

# US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>IT-Dienstleistungen (Fortsetzung)</b>				
Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875 % 01/02/2027	USD	19.000	18.614	0,10
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25 % 01/02/2028	USD	87.000	88.006	0,50
			<b>284.759</b>	<b>1,60</b>
<b>Freizeit</b>				
Life Time, Inc., 144A 5,75 % 15/01/2026	USD	27.000	26.854	0,15
			<b>26.854</b>	<b>0,15</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030	USD	76.000	78.147	0,44
			<b>78.147</b>	<b>0,44</b>
<b>Ausrüstungen</b>				
Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	73.000	76.405	0,43
Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031	USD	77.000	83.622	0,47
			<b>160.027</b>	<b>0,90</b>
<b>Medien</b>				
Audacy Capital Corp., 144A 6,75 % 31/03/2029	USD	142.000	2.840	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125 % 15/08/2027	USD	47.000	44.805	0,25
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	57.000	49.212	0,28
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	44.000	42.061	0,24
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	60.000	55.528	0,31
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031	USD	55.000	57.908	0,32
Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029	USD	50.000	46.054	0,26
Univision Communications, Inc., 144A 8 % 15/08/2028	USD	16.000	16.547	0,09
Univision Communications, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2029	USD	55.000	49.377	0,28
Univision Communications, Inc., 144A 7,375 % 30/06/2030	USD	22.000	21.982	0,12
Urban One, Inc., 144A 7,375 % 01/02/2028	USD	39.000	33.187	0,19
			<b>419.501</b>	<b>2,36</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>				
Allegheny Ludlum LLC 6,95 % 15/12/2025	USD	61.000	61.822	0,35
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	87.000	86.243	0,49
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	34.000	32.956	0,19

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Metalle und Bergbau (Fortsetzung)</b>				
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	35.000	34.594	0,19
New Gold, Inc., 144A 7,5 % 15/07/2027	USD	48.000	48.578	0,27
			<b>264.193</b>	<b>1,49</b>
<b>Bergbau</b>				
Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	100.000	93.795	0,53
			<b>93.795</b>	<b>0,53</b>
<b>Öl und Gas</b>				
CrownRock LP, 144A 5 % 01/05/2029	USD	34.000	33.189	0,19
Parkland Corp., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	19.000	17.433	0,10
Parkland Corp., 144A 4,625 % 01/05/2030	USD	64.000	58.950	0,33
Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75 % 15/02/2026	USD	52.000	52.955	0,30
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	72.000	70.301	0,39
Sunoco LP 4,5 % 15/05/2029	USD	23.000	21.375	0,12
			<b>254.203</b>	<b>1,43</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
Aethon United BR LP, 144A 8,25 % 15/02/2026	USD	84.000	84.297	0,48
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75 % 01/03/2027	USD	74.000	73.440	0,41
Callon Petroleum Co., 144A 8 % 01/08/2028	USD	35.000	35.812	0,20
Callon Petroleum Co., 144A 7,5 % 15/06/2030	USD	26.000	26.298	0,15
CVR Energy, Inc., 144A 5,75 % 15/02/2028	USD	34.000	31.493	0,18
Enviva Partners LP, 144A 6,5 % 15/01/2026	USD	144.000	71.080	0,40
EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5 % 01/07/2027	USD	32.000	32.742	0,18
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5 % 15/01/2029	USD	58.000	54.874	0,31
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5 % 01/06/2030	USD	41.000	44.206	0,25
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/01/2031	USD	48.000	44.733	0,25
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15/06/2030	USD	77.000	75.668	0,43
Permian Resources Operating LLC, 144A 7 % 15/01/2032	USD	48.000	49.641	0,28
Plains All American Pipeline LP 9,751 % Perpetual	USD	57.000	55.575	0,31
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01/02/2032	USD	65.000	60.206	0,34
Sunoco LP 4,5 % 30/04/2030	USD	51.000	47.178	0,27
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028	USD	79.000	76.693	0,43
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01/06/2028	USD	43.000	43.429	0,24
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01/02/2029	USD	20.000	21.277	0,12
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01/06/2031	USD	83.000	83.097	0,48

# US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe (Fortsetzung)</b>				
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875 % 01/02/2032	USD	17.000	17.777	0,10
Vital Energy, Inc. 9,75 % 15/10/2030	USD	40.000	41.536	0,23
			<b>1.071.052</b>	<b>6,04</b>
<b>Passagier-Fluggesellschaften</b>				
American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026	USD	107.500	106.606	0,60
United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15/04/2026	USD	44.000	42.720	0,24
United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15/04/2029	USD	47.000	43.914	0,25
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028	USD	33.000	27.983	0,16
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	94.000	65.788	0,37
			<b>287.011</b>	<b>1,62</b>
<b>Körperpflegeprodukte</b>				
BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030	USD	51.000	52.717	0,29
Edgewell Personal Care Co., 144A 4.125 % 01/04/2029	USD	23.000	20.958	0,12
			<b>73.675</b>	<b>0,41</b>
<b>Pharmazeutika</b>				
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,5 % 01/04/2030	USD	63.000	55.063	0,31
Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7,875 % 01/09/2025	USD	42.000	41.526	0,23
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,65 % 15/06/2030	USD	200.000	182.571	1,03
			<b>279.160</b>	<b>1,57</b>
<b>Pipelines</b>				
DT Midstream, Inc., 144A 4,125 % 15/06/2029	USD	71.000	65.406	0,37
New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5 % 30/09/2026	USD	30.000	28.880	0,16
			<b>94.286</b>	<b>0,53</b>
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>				
AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027	USD	6.000	5.683	0,03
Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	98.000	94.762	0,54
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	67.000	64.084	0,36
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	86.000	89.020	0,50
			<b>253.549</b>	<b>1,43</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Immobilien</b>				
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028	USD	6.000	5.971	0,03
			<b>5.971</b>	<b>0,03</b>
<b>Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>				
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	87.000	79.257	0,45
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375 % 15/06/2026	USD	53.000	49.849	0,28
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	53.000	44.387	0,25
			<b>173.493</b>	<b>0,98</b>
<b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>				
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031	USD	36.000	37.997	0,21
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	72.000	75.518	0,43
			<b>113.515</b>	<b>0,64</b>
<b>Einzelhandel</b>				
Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029	USD	48.000	41.458	0,23
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	31.000	28.746	0,16
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	38.000	35.558	0,20
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	52.000	52.037	0,29
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028	USD	47.000	44.673	0,25
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	61.000	55.618	0,31
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	74.000	71.814	0,41
			<b>329.904</b>	<b>1,85</b>
<b>Halbleiter</b>				
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	58.000	53.847	0,30
			<b>53.847</b>	<b>0,30</b>
<b>Software</b>				
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	102.000	92.484	0,51
Central Parent LLC, 144A 8 % 15/06/2029	USD	42.000	43.870	0,25
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	86.000	81.045	0,46
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029	USD	40.000	37.999	0,21
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	70.000	66.635	0,38
Fair Isaac Corp., 144A 4 % 15/06/2028	USD	49.000	46.412	0,26
McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	72.000	66.163	0,37

# US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Software (Fortsetzung)</b>				
NCR Voyix Corp., 144A 5,125 % 15/04/2029	USD	39.000	37.169	0,21
NCR Voyix Corp., 144A 5,25 % 01/10/2030	USD	40.000	36.957	0,21
Open Text Corp., 144A 3,875 % 15/02/2028	USD	63.000	58.610	0,33
			<b>567.344</b>	<b>3,19</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375 % 01/07/2025	USD	62.000	65.525	0,37
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	98.000	104.355	0,58
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028	USD	53.000	49.196	0,28
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	72.000	66.957	0,38
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031	USD	11.000	11.494	0,06
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	37.000	33.614	0,19
Lithia Motors, Inc., 144A 4,375 % 15/01/2031	USD	39.000	35.513	0,20
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031	USD	88.000	78.413	0,44
SRS Distribution, Inc., 144A 6,125 % 01/07/2029	USD	38.000	36.071	0,20
SRS Distribution, Inc., 144A 6 % 01/12/2029	USD	41.000	38.226	0,22
Valvoline, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2031 USD	USD	74.000	63.498	0,36
			<b>582.862</b>	<b>3,28</b>
<b>Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte</b>				
Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029	USD	19.000	17.591	0,10
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	USD	37.540	42.786	0,24
			<b>60.377</b>	<b>0,34</b>
<b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>				
Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	94.000	89.067	0,50
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028	USD	41.000	42.270	0,24
			<b>131.337</b>	<b>0,74</b>
<b>Transport</b>				
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028	USD	59.000	54.281	0,31
			<b>54.281</b>	<b>0,31</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Transportinfrastruktur</b>				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	88.000	73.696	0,41
			<b>73.696</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>16.800.303</b>	<b>94,60</b>
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
GFL Environmental, Inc.	USD	1.229	42.720	0,24
			<b>42.720</b>	<b>0,24</b>
<b>Medien</b>				
National CineMedia, Inc.	USD	7.950	34.185	0,19
			<b>34.185</b>	<b>0,19</b>
<b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>				
WESCO International, Inc. Preference	USD	3.182	84.100	0,48
			<b>84.100</b>	<b>0,48</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>161.005</b>	<b>0,91</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>17.143.839</b>	<b>96,53</b>

# US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Unternehmensanleihen

#### Medien

National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026 <sup>§</sup>	USD	90.000	0	0,00
--	-----	--------	---	------

**0 0,00**

**Summe Unternehmensanleihen 0 0,00**

### Aktienwerte

#### Finanzdienstleistungen

ACC Claims Holdings LLC*	USD	422.940	0	0,00
--------------------------	-----	---------	---	------

**0 0,00**

**Summe Aktien 0 0,00**

**Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0 0,00**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

#### Offene Investmentfonds

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	25.705	25.705	0,14
---	-----	--------	--------	------

**25.705 0,14**

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 25.705 0,14**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 25.705 0,14**

**Summe Anlagen 17.169.544 96,67**

**Barmittel 344.159 1,94**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) 246.768 1,39**

**Summe Nettovermögen 17.760.471 100,00**

<sup>§</sup> Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats der Gesellschaft zum Marktwert bewertet.

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	617.367	USD	676.591	31.01.2024	J.P. Morgan	7.657	0,05
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	38.880	USD	49.081	31.01.2024	J.P. Morgan	437	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>8.094</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>8.094</b>	<b>0,05</b>
USD	390.355	EUR	366.887	31.01.2024	Bank of America	(16,277)	(0,09)
USD	10.704	EUR	9.735	31.01.2024	Citibank	(86)	0,00
USD	8.373	EUR	7.849	31.01.2024	Goldman Sachs	(326)	0,00
USD	4.524	EUR	4.147	31.01.2024	HSBC	(73)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(16,762)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	21.273	EUR	19.675	31.01.2024	J.P. Morgan	(533)	(0,01)
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	13.469	GBP	10.750	31.01.2024	J.P. Morgan	(222)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(755)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(17,517)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9,423)</b>	<b>(0,05)</b>

# US High Yield Middle Market Bond Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive, in US-Dollar gemessene Gesamrendite an und investiert hierzu in erster Linie in hochverzinsliche und auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, darunter insbesondere solche, die von Unternehmen des mittleren Marktsegments oder von Regierungen und Behörden in Industrie- oder Schwellenländern begeben werden, und zur Klarstellung und vorbehaltlich des anwendbaren Rechts auch Asset-Backed-Securities sowie Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, soweit diese Instrumente verbrieft sind. Für die Zwecke dieses Fonds wird der „mittlere Markt“ als der Markt für Emittenten mit ausstehenden Verbindlichkeiten von bis zu 1 Mrd. USD definiert.

\* Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Automobile</b>				
Ford Motor Co. 0 % 15/03/2026	USD	520.000	521.997	0,29
			<b>521.997</b>	<b>0,29</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
Block, Inc. 0,25 % 01/11/2027	USD	375.000	310.293	0,17
			<b>310.293</b>	<b>0,17</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15/03/2028	USD	810.000	658.082	0,36
			<b>658.082</b>	<b>0,36</b>
<b>Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität</b>				
NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026	USD	1.380.000	1.244.734	0,68
			<b>1.244.734</b>	<b>0,68</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	555.000	490.437	0,27
			<b>490.437</b>	<b>0,27</b>
<b>Freizeitgüter</b>				
Peloton Interactive, Inc. 0 % 15/02/2026	USD	965.000	751.725	0,41
			<b>751.725</b>	<b>0,41</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
CryoPort, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2026	USD	860.000	685.623	0,38
			<b>685.623</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>4.662.891</b>	<b>2,56</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Werbung</b>				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	460.000	397.147	0,22
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	515.000	460.084	0,25
			<b>857.231</b>	<b>0,47</b>
<b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>				
Bombardier, Inc., 144A 6 % 15/02/2028	USD	900.000	880.519	0,49
Bombardier, Inc., 144A 8,75 % 15/11/2030	USD	470.000	501.139	0,27
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	580.000	548.242	0,30
TransDigm, Inc. 5,5 % 15/11/2027	USD	330.000	324.198	0,18
			<b>2.254.098</b>	<b>1,24</b>



# US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>				
GXO Logistics, Inc., 1,65 % 15/07/2026	USD	435.000	392.234	0,22
			<b>392.234</b>	<b>0,22</b>
<b>Bekleidung</b>				
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875 % 15/05/2026	USD	845.000	816.804	0,45
			<b>816.804</b>	<b>0,45</b>
<b>Kfz-Bauteile</b>				
Dana, Inc., 4,25 % 01/09/2030	USD	410.000	364.672	0,20
Icahn Enterprises LP 6,375 % 15/12/2025	USD	80.000	78.470	0,04
Icahn Enterprises LP 6,25 % 15/05/2026	USD	640.000	611.393	0,34
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 8,75 % 15/12/2031	USD	800.000	821.394	0,45
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	435.000	398.222	0,22
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	1.125.000	974.310	0,54
Wheel Pros, Inc., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	1.095.000	335.344	0,18
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875 % 14/04/2028	USD	670.000	696.846	0,38
			<b>4.280.651</b>	<b>2,35</b>
<b>Automobile</b>				
Ford Motor Co., 3,25 % 12/02/2032	USD	5.351.000	4.452.245	2,43
Rivian Holdings LLC, 144A 11,493 % 15/10/2026	USD	965.000	966.935	0,53
			<b>5.419.180</b>	<b>2,96</b>
<b>Biotechnologie</b>				
Grifols SA, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	1.275.000	1.161.697	0,64
			<b>1.161.697</b>	<b>0,64</b>
<b>Baustoffe</b>				
API Group DE, Inc., 144A 4,125 % 15/07/2029	USD	660.000	604.816	0,33
Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030	USD	120.000	116.013	0,06
PGT Innovations, Inc., 144A 4,375 % 01/10/2029	USD	830.000	830.946	0,46
			<b>1.551.775</b>	<b>0,85</b>
<b>Bauprodukte</b>				
ACProducts Holdings, Inc., 144A 6,375 % 15/05/2029	USD	1.040.000	770.947	0,42
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A 10,25 % 15/10/2028	USD	510.000	524.663	0,29
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2032	USD	120.000	108.415	0,06
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	791.000	689.578	0,38
Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625 % 15/12/2030	USD	520.000	533.094	0,29

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Building Products (Fortsetzung)</b>				
PGT Innovations, Inc., 144A 4,375 % 01/10/2029	USD	40.000	40.046	0,02
			<b>2.666.743</b>	<b>1,46</b>
<b>Kapitalmärkte</b>				
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625 % 30/09/2027	USD	250.000	263.213	0,14
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	1.055.000	997.839	0,55
Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029	USD	1.015.000	943.997	0,52
			<b>2.205.049</b>	<b>1,21</b>
<b>Chemie</b>				
ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25 % 30/09/2028	USD	939.000	679.272	0,37
HB Fuller Co., 4,25 % 15/10/2028	USD	660.000	617.881	0,34
Herens Holdco SARL, 144A 4,75 % 15/05/2028	USD	725.000	593.084	0,33
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 1,23 % 01/10/2025	USD	625.000	578.626	0,32
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	830.000	770.738	0,42
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375 % 01/09/2025	USD	104.000	90.556	0,05
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125 % 01/04/2029	USD	750.000	307.147	0,17
			<b>3.637.304</b>	<b>2,00</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>				
Alta Equipment Group, Inc., 144A 5,625 % 15/04/2026	USD	1.000.000	969.151	0,54
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	715.000	645.676	0,35
Carriage Services, Inc., 144A 4,25 % 15/05/2029	USD	315.000	277.885	0,15
CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01/05/2028	USD	370.000	326.423	0,18
Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027	USD	115.000	116.243	0,06
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	645.000	583.996	0,32
PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15/11/2029	USD	330.000	304.522	0,17
Signal Parent, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	1.481.000	1.064.250	0,59
Sotheby's, 144A 7,375 % 15/10/2027	USD	650.000	627.437	0,34
			<b>4.915.583</b>	<b>2,70</b>
<b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>				
Covanta Holding Corp., 5 % 01/09/2030	USD	300.000	256.819	0,14
Garda World Security Corp., 144A 9,5 % 01/11/2027	USD	725.000	732.839	0,40
Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	1.040.000	918.979	0,51
			<b>1.908.637</b>	<b>1,05</b>

# US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kommunikationsgeräte</b>				
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	990.000	902.737	0,50
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029	USD	1.045.000	896.942	0,49
			<b>1.799.679</b>	<b>0,99</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>				
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25 % 01/06/2029	USD	1.420.000	1.222.458	0,67
Pike Corp., 144A 5,5 % 01/09/2028	USD	621.000	598.348	0,33
Pike Corp., 144A 8,625 % 31/01/2031	USD	310.000	327.150	0,18
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	390.000	369.364	0,20
			<b>2.517.320</b>	<b>1,38</b>
<b>Konsumentenfinanzierung</b>				
Castlelake Aviation Finance DAC, 144A 5 % 15/04/2027	USD	480.000	451.497	0,25
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,375 % 01/05/2028	USD	425.000	445.472	0,24
			<b>896.969</b>	<b>0,49</b>
<b>Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel</b>				
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	1.025.000	907.858	0,50
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25 % 01/08/2029	USD	340.000	311.679	0,17
			<b>1.219.537</b>	<b>0,67</b>
<b>Verpackung und Behälter</b>				
Ball Corp. 6,875 % 15/03/2028	USD	300.000	312.207	0,17
Ball Corp. 3,125 % 15/09/2031	USD	530.000	458.216	0,25
Canpack SA, 144A 3,125 % 01/11/2025	USD	220.000	210.127	0,12
Iris Holding, Inc., 144A 10 % 15/12/2028	USD	1.000.000	879.220	0,48
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031	USD	320.000	325.805	0,18
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75 % 31/12/2028	USD	505.000	541.903	0,30
			<b>2.727.478</b>	<b>1,50</b>
<b>Vertriebsgesellschaften</b>				
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027	USD	375.000	361.966	0,20
Dealer Tire LLC, 144A 8 % 01/02/2028	USD	1.225.000	1.214.177	0,66
			<b>1.576.143</b>	<b>0,86</b>
<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>				
Carriage Services, Inc., 144A 4,25 % 15/05/2029	USD	325.000	286.707	0,16
			<b>286.707</b>	<b>0,16</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>				
LPL Holdings, Inc., 144A 4 % 15/03/2029	USD	1.075.000	993.740	0,55
			<b>993.740</b>	<b>0,55</b>
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875 % 15/09/2027	USD	425.000	398.442	0,22
CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01/05/2027	USD	250.000	242.678	0,13
			<b>641.120</b>	<b>0,35</b>
<b>Elektrizitätsversorgung</b>				
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	1.380.000	1.189.341	0,65
			<b>1.189.341</b>	<b>0,65</b>
<b>Elektroteile und -ausrüstung</b>				
EnerSys, 144A 4,375 % 15/12/2027	USD	750.000	711.094	0,39
			<b>711.094</b>	<b>0,39</b>
<b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>				
Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029	USD	650.000	621.429	0,34
Vontier Corp. 2,95 % 01/04/2031	USD	1.005.000	846.892	0,47
			<b>1.468.321</b>	<b>0,81</b>
<b>Elektronik</b>				
TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01/03/2029	USD	815.000	741.316	0,41
			<b>741.316</b>	<b>0,41</b>
<b>Energieausrüstung und -dienste</b>				
Oceaneering International, Inc., 144A 6 % 01/02/2028	USD	175.000	169.822	0,09
			<b>169.822</b>	<b>0,09</b>
<b>Konstruktion und Bauwesen</b>				
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	500.000	499.572	0,27
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	1.490.000	1.372.557	0,76
KBR, Inc., 144A 4,75 % 30/09/2028	USD	555.000	516.651	0,28
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	555.000	532.095	0,29
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	265.000	235.541	0,13
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	475.000	449.867	0,25
			<b>3.606.283</b>	<b>1,98</b>

# US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Unterhaltung</b>				
Boyer USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	1.090.000	1.022.831	0,56
CCM Merger, Inc., 144A 6,375 % 01/05/2026	USD	380.000	371.376	0,20
Everi Holdings, Inc., 144A 5 % 15/07/2029	USD	700.000	637.179	0,35
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	475.000	442.275	0,24
Premier Entertainment Sub LLC, 144A 5,875 % 01/09/2031	USD	830.000	631.825	0,35
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625 % 16/04/2029	USD	200.000	174.537	0,10
ROBLOX Corp., 144A 3,875 % 01/05/2030	USD	790.000	705.261	0,39
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	1.320.000	1.243.382	0,67
			<b>5.228.666</b>	<b>2,86</b>
<b>Umweltschutz</b>				
Covanta Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	396.000	346.452	0,19
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2026	USD	660.000	636.192	0,35
			<b>982.644</b>	<b>0,54</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				
CPI CG, Inc., 144A 8,625 % 15/03/2026	USD	622.000	604.313	0,33
Jefferies Finance LLC, 144A 5 % 15/08/2028	USD	950.000	851.570	0,47
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026	USD	775.000	737.661	0,40
MGIC Investment Corp. 5,25 % 15/08/2028	USD	360.000	350.700	0,19
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 01/02/2027	USD	678.000	638.160	0,35
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026	USD	490.000	454.237	0,25
			<b>3.636.641</b>	<b>1,99</b>
<b>Lebensmittel</b>				
Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	660.000	616.436	0,34
HFood Holdings LLC, 144A 8,5 % 01/06/2026	USD	1.185.000	124.425	0,07
			<b>740.861</b>	<b>0,41</b>
<b>Lebensmittelprodukte</b>				
Darling Ingredients, Inc., 144A 5,25 % 15/04/2027	USD	400.000	394.496	0,21
Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	228.000	228.242	0,13
			<b>622.738</b>	<b>0,34</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Gasversorger</b>				
Ferrelgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	1.570.000	1.481.104	0,81
			<b>1.481.104</b>	<b>0,81</b>
<b>Bodentransport</b>				
Carriage Purchaser, Inc., 144A 7,875 % 15/10/2029	USD	1.091.000	894.139	0,49
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	1.000.000	1.030.001	0,57
RXO, Inc., 144A 7,5 % 15/11/2027	USD	245.000	253.043	0,14
Watco Cos. LLC, 144A 6,5 % 15/06/2027	USD	460.000	460.490	0,25
			<b>2.637.673</b>	<b>1,45</b>
<b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>				
Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8,375 % 01/10/2028	USD	365.000	386.042	0,21
Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01/04/2029	USD	685.000	621.044	0,34
			<b>1.007.086</b>	<b>0,55</b>
<b>Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen</b>				
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	1.490.000	1.297.968	0,70
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	448.000	416.596	0,23
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	745.000	773.869	0,42
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	375.000	346.715	0,19
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	725.000	537.906	0,30
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	365.000	371.807	0,20
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	450.000	411.129	0,23
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375 % 01/03/2026	USD	1.015.000	850.469	0,47
			<b>5.006.459</b>	<b>2,74</b>
<b>Gesundheitsdienstleistungen</b>				
Heartland Dental LLC, 144A 8,5 % 01/05/2026	USD	681.000	674.272	0,37
ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5 % 01/10/2029	USD	1.040.000	856.221	0,47
ModivCare, Inc., 144A 5,875 % 15/11/2025	USD	380.000	377.188	0,21
			<b>1.907.681</b>	<b>1,05</b>
<b>Möbel für den Wohnbereich</b>				
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	830.000	801.862	0,44
			<b>801.862</b>	<b>0,44</b>

# US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>				
Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028	USD	260.000	271.418	0,15
Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30/04/2029	USD	400.000	409.000	0,22
Churchill Downs, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030	USD	580.000	567.480	0,31
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,625 % 15/02/2032	USD	355.000	309.769	0,17
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029	USD	435.000	409.305	0,22
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75 % 15/02/2029	USD	580.000	549.060	0,30
Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	268.000	277.786	0,15
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027	USD	605.000	602.489	0,33
Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S 4,625 % 16/04/2029	USD	700.000	610.880	0,34
Viking Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15/05/2025	USD	400.000	398.769	0,22
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	USD	1.420.000	1.371.542	0,75
			<b>5.777.498</b>	<b>3,16</b>
<b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>				
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	265.000	236.917	0,13
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	660.000	595.058	0,33
Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15/08/2028	USD	685.000	724.675	0,40
LGI Homes, Inc., 144A 4 % 15/07/2029	USD	645.000	557.102	0,31
New Home Co., Inc. (The), 144A 8,25 % 15/10/2027	USD	1.410.969	1.317.704	0,71
Newell Brands, Inc. 5,2 % 01/04/2026	USD	650.000	640.099	0,35
TopBuild Corp., 144A 3,625 % 15/03/2029	USD	250.000	228.003	0,13
			<b>4.299.558</b>	<b>2,36</b>
<b>Haushaltswaren</b>				
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75 % 15/07/2025	USD	1.350.000	1.341.293	0,74
			<b>1.341.293</b>	<b>0,74</b>
<b>Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität</b>				
TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029	USD	740.000	785.272	0,43
			<b>785.272</b>	<b>0,43</b>
<b>Versicherungen</b>				
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	500.000	459.991	0,25
BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875 % 15/04/2029	USD	790.000	736.630	0,41
			<b>1.196.621</b>	<b>0,66</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	910.000	874.258	0,48
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2030	USD	410.000	376.457	0,21
ZipRecruiter, Inc., 144A 5 % 15/01/2030	USD	1.140.000	997.454	0,54
			<b>2.248.169</b>	<b>1,23</b>
<b>IT-Dienstleistungen</b>				
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	1.145.000	991.690	0,54
Kyndryl Holdings, Inc. 2,7 % 15/10/2028	USD	780.000	687.705	0,38
			<b>1.679.395</b>	<b>0,92</b>
<b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>				
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030	USD	780.000	802.031	0,44
			<b>802.031</b>	<b>0,44</b>
<b>Hotels</b>				
Station Casinos LLC, 144A 4,5 % 15/02/2028	USD	410.000	385.733	0,21
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875 % 15/05/2025	USD	1.175.000	1.169.125	0,64
			<b>1.554.858</b>	<b>0,85</b>
<b>Ausrüstungen</b>				
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9 % 01/04/2026	USD	611.000	616.047	0,34
Mueller Water Products, Inc., 144A 4 % 15/06/2029	USD	515.000	472.479	0,26
Titan International, Inc. 7 % 30/04/2028	USD	370.000	370.297	0,20
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2027	USD	475.000	466.009	0,26
			<b>1.924.832</b>	<b>1,06</b>
<b>Medien</b>				
Audacy Capital Corp., 144A 6,5 % 01/05/2027	USD	1.425.000	26.719	0,01
Block Communications, Inc., 144A 4,875 % 01/03/2028	USD	1.114.000	979.922	0,53
CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028	USD	990.000	946.851	0,52
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125 % 15/08/2027	USD	210.000	200.194	0,11
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	630.000	543.919	0,30
CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/02/2028	USD	550.000	487.396	0,27
CSC Holdings LLC, 144A 11,25 % 15/05/2028	USD	815.000	840.025	0,46
CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2027	USD	550.000	503.230	0,28
GCI LLC, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	370.000	339.486	0,19
Lamar Media Corp. 3,625 % 15/01/2031	USD	250.000	222.368	0,12
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	715.000	696.278	0,38

# US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Medien (Fortsetzung)</b>				
Midcontinent Communications, 144A 5,375 % 15/08/2027	USD	1.325.000	1.289.847	0,70
Radiate Holdco LLC, 144A 6,5 % 15/09/2028	USD	916.000	449.742	0,25
TEGNA, Inc. 5 % 15/09/2029	USD	410.000	376.187	0,21
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026	USD	580.000	570.392	0,31
Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01/06/2027	USD	400.000	399.905	0,22
Univision Communications, Inc., 144A 8 % 15/08/2028	USD	230.000	237.861	0,13
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	575.000	511.867	0,28
Ziggo Bond Co. BV, 144A 5,125 % 28/02/2030	USD	375.000	313.827	0,17
			<b>9.936.016</b>	<b>5,44</b>
<b>Bergbau</b>				
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	830.000	781.808	0,43
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	467.000	452.656	0,25
IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028	USD	845.000	727.655	0,40
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625 % 01/03/2028	USD	410.000	379.503	0,21
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5 % 01/06/2031	USD	105.000	90.618	0,05
Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	355.000	332.972	0,18
			<b>2.765.212</b>	<b>1,52</b>
<b>Diverse Hersteller</b>				
Enpro, Inc. 5,75 % 15/10/2026	USD	820.000	812.458	0,45
Enviri Corp., 144A 5,75 % 31/07/2027	USD	1.561.000	1.457.282	0,79
Hillenbrand, Inc. 3,75 % 01/03/2031	USD	225.000	195.439	0,11
			<b>2.465.179</b>	<b>1,35</b>
<b>Öl und Gas</b>				
Continental Resources, Inc., 144A 2,875 % 01/04/2032	USD	990.000	804.266	0,44
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6 % 01/08/2026	USD	620.000	605.145	0,33
Matador Resources Co. 5,875 % 15/09/2026	USD	457.000	453.611	0,25
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	320.000	312.447	0,17
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625 % 15/03/2025	USD	885.000	874.815	0,48
			<b>3.050.284</b>	<b>1,67</b>
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>				
Archrock Partners LP, 144A 6,875 % 01/04/2027	USD	430.000	430.530	0,24
Archrock Partners LP, 144A 6,25 % 01/04/2028	USD	330.000	323.801	0,18
Baytex Energy Corp., 144A 8,75 % 01/04/2027	USD	619.000	641.043	0,35

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe (Fortsetzung)</b>				
Baytex Energy Corp., 144A 8,5 % 30/04/2030	USD	260.000	269.127	0,15
CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/04/2030	USD	515.000	458.182	0,25
CQP Holdco LP, 144A 5,5 % 15/06/2031	USD	938.000	889.809	0,48
HF Sinclair Corp., 144A 5 % 01/02/2028	USD	335.000	322.832	0,18
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15/02/2028	USD	710.000	731.977	0,40
Matador Resources Co., 144A 6,875 % 15/04/2028	USD	680.000	690.849	0,38
Oceaneering International, Inc. 6 % 01/02/2028	USD	1.095.000	1.062.599	0,58
Permian Resources Operating LLC, 144A 8 % 15/04/2027	USD	380.000	393.923	0,22
Sitio Royalties Operating Partnership LP, 144A 7,875 % 01/11/2028	USD	790.000	819.277	0,44
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5 % 15/01/2028	USD	500.000	476.250	0,26
Targa Resources Partners LP 4 % 15/01/2032	USD	725.000	664.093	0,36
Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875 % 01/05/2030	USD	350.000	336.358	0,18
			<b>8.510.650</b>	<b>4,65</b>
<b>Verpackung und Behälter</b>				
Ol European Group BV, 144A 4,75 % 15/02/2030	USD	330.000	310.582	0,17
TriMas Corp., 144A 4,125 % 15/04/2029	USD	805.000	727.491	0,40
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027	USD	725.000	709.542	0,39
			<b>1.747.615</b>	<b>0,96</b>
<b>Passagier-Fluggesellschaften</b>				
Air Canada, 144A 3,875 % 15/08/2026	USD	410.000	391.762	0,21
American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20/04/2026	USD	427.582	424.025	0,23
American Airlines, Inc., 144A 7,25 % 15/02/2028	USD	138.000	140.538	0,08
American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029	USD	503.806	492.043	0,27
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A 5,75 % 20/01/2026	USD	395.000	372.330	0,20
United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15/04/2029	USD	540.000	504.539	0,28
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028	USD	496.000	420.597	0,23
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	1.200.000	839.846	0,47
			<b>3.585.680</b>	<b>1,97</b>
<b>Körperpflegeprodukte</b>				
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028	USD	330.000	324.176	0,18
			<b>324.176</b>	<b>0,18</b>

# US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Pharmazeutika</b>				
P&L Development LLC, 144A 7,75 % 15/11/2025	USD	1.539.000	1.252.561	0,69
			<b>1.252.561</b>	<b>0,69</b>
<b>Pipelines</b>				
Global Partners LP 7 % 01/08/2027	USD	1.015.000	992.914	0,54
ITT Holdings LLC, 144A 6,5 % 01/08/2029	USD	412.000	362.647	0,20
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025	USD	290.000	280.867	0,15
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6 % 31/12/2030	USD	685.000	637.610	0,35
			<b>2.274.038</b>	<b>1,24</b>
<b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>				
Concentrix Corp. 6,6 % 02/08/2028	USD	450.000	462.883	0,25
TriNet Group, Inc., 144A 3,5 % 01/03/2029	USD	680.000	610.992	0,34
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	610.000	631.420	0,35
			<b>1.705.295</b>	<b>0,94</b>
<b>Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>				
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	1.330.000	1.211.633	0,66
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/12/2027	USD	410.000	342.266	0,19
National Health Investors, Inc., REIT 3 % 01/02/2031	USD	1.360.000	1.089.462	0,60
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5 % 15/02/2029	USD	500.000	465.167	0,26
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3,75 % 01/07/2026	USD	290.000	274.992	0,15
			<b>3.383.520</b>	<b>1,86</b>
<b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>				
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	625.000	655.531	0,36
			<b>655.531</b>	<b>0,36</b>
<b>Einzelhandel</b>				
Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029	USD	1.020.000	880.975	0,48
Carrols Restaurant Group, Inc., 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	1.545.000	1.366.007	0,76
Ferrellgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026	USD	150.000	147.390	0,08
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875 % 15/09/2028	USD	394.000	374.493	0,21
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	196.000	182.272	0,10
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625 % 01/11/2025	USD	746.000	745.082	0,41
PetSmart, Inc., 144A 7,75 % 15/02/2029	USD	550.000	537.775	0,29
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	475.000	460.964	0,25
			<b>4.694.958</b>	<b>2,58</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Software</b>				
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	895.000	811.491	0,45
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	355.000	334.547	0,18
Crowdstrike Holdings, Inc. 3 % 15/02/2029	USD	505.000	456.685	0,25
Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375 % 01/12/2028	USD	410.000	141.444	0,08
Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2029	USD	890.000	766.734	0,42
			<b>2.510.901</b>	<b>1,38</b>
<b>Spezialisierte REITs</b>				
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875 % 15/09/2029	USD	425.000	402.557	0,22
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25 % 15/07/2030	USD	585.000	561.288	0,31
SBA Communications Corp., REIT 3,125 % 01/02/2029	USD	375.000	336.994	0,18
			<b>1.300.839</b>	<b>0,71</b>
<b>Spezialeinzelhandel</b>				
At Home Group, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2028	USD	375.000	137.850	0,08
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	756.000	805.015	0,45
GYP Holdings III Corp., 144A 4,625 % 01/05/2029	USD	350.000	318.813	0,17
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	435.000	395.191	0,22
Lithia Motors, Inc., 144A 4,375 % 15/01/2031	USD	450.000	409.771	0,22
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7,875 % 01/05/2029	USD	695.000	439.268	0,24
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	455.000	427.043	0,23
			<b>2.932.951</b>	<b>1,61</b>
<b>Telekommunikation</b>				
Alice France SA, 144A 5,125 % 15/07/2029	USD	500.000	391.865	0,21
Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15/10/2028	USD	225.000	225.153	0,12
Sable International Finance Ltd., 144A 5,75 % 07/09/2027	USD	500.000	474.180	0,26
			<b>1.091.198</b>	<b>0,59</b>
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>				
Tapestry, Inc. 7,7 % 27/11/2030	USD	550.000	579.472	0,32
Wolverine World Wide, Inc., 144A 4 % 15/08/2029	USD	1.050.000	830.345	0,46
			<b>1.409.817</b>	<b>0,78</b>

# US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Transport</b>				
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028	USD	750.000	690.019	0,38
			<b>690.019</b>	<b>0,38</b>
<b>Transportinfrastruktur</b>				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	660.000	552.717	0,30
			<b>552.717</b>	<b>0,30</b>
<b>LKW-Transporte und Leasing</b>				
Fly Leasing Ltd., 144A 7 % 15/10/2024	USD	2.085.000	2.014.319	1,10
			<b>2.014.319</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>157.128.274</b>	<b>86,17</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>161.791.165</b>	<b>88,73</b>

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

## Unternehmensanleihen

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Medien</b>				
National CineMedia LLC 5,75 % 15/08/2026 <sup>§</sup>	USD	1.800.000	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>

## Aktienwerte

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
<b>Bergbau</b>				
American Gilsonite Co.*	USD	60	420	0,00
			<b>420</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>420</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>420</b>	<b>0,00</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Offene Investmentfonds</b>				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve <sup>†</sup>	USD	2.614.148	2.614.148	1,43
			<b>2.614.148</b>	<b>1,43</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>2.614.148</b>	<b>1,43</b>
<b>Exchange Traded Funds</b>				
<b>Debt-Fonds</b>				
iShares USD High Yield Corp Bond Fund	USD	100.000	9.324.000	5,12
			<b>9.324.000</b>	<b>5,12</b>
<b>Summe Exchange Traded Funds</b>			<b>9.324.000</b>	<b>5,12</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>11.938.148</b>	<b>6,55</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>173.729.733</b>	<b>95,28</b>
<b>Barmittel</b>			<b>474.022</b>	<b>0,26</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>8.123.565</b>	<b>4,46</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>182.327.320</b>	<b>100,00</b>

<sup>§</sup> Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats der Gesellschaft zum Marktwert bewertet.

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	55.506	EUR	49.990	03.01.2024	J.P. Morgan	167	0,00
EUR	4.502.540	USD	4.934.290	31.01.2024	J.P. Morgan	56.022	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>56.189</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>56.189</b>	<b>0,03</b>
<b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	49.990	USD	55.570	31.01.2024	J.P. Morgan	(164)	0,00
USD	11.139	EUR	10.114	31.01.2024	J.P. Morgan	(70)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(234)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(234)</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>55.955</b>	<b>0,03</b>



# Global Balanced Defensive Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite gemessen in Euro an. Hierzu investiert er vorwiegend in ein Portfolio aus übertragbaren Wertpapieren wie Aktienwerten, darunter geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Investment Grade, Non-Investment-Grade und ohne Rating) und Geldmarktinstrumente und Barmittel weltweit, und nutzt Finanzderivate. Die Auswahl der Anlagepapiere zielt darauf ab, dass das gesamte Portfoliorisiko und die Volatilität geringer als die des Global Balanced Fund sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	90.475	0,22
			<b>90.475</b>	<b>0,22</b>
<b>Österreich</b>				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	81.351	0,19
			<b>81.351</b>	<b>0,19</b>
<b>China</b>				
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	100.000	76.695	0,18
			<b>76.695</b>	<b>0,18</b>
<b>Finnland</b>				
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	100.000	84.381	0,20
			<b>84.381</b>	<b>0,20</b>
<b>Frankreich</b>				
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	100.000	99.148	0,23
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	104.789	0,25
			<b>203.937</b>	<b>0,48</b>
<b>Deutschland</b>				
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	100.000	90.504	0,21
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	100.000	103.401	0,25
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	96.356	0,23
Porsche Automobil Holding SE, Reg. S 4,5 % 27/09/2028	EUR	10.000	10.630	0,02
			<b>300.891</b>	<b>0,71</b>
<b>Irland</b>				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	93.349	0,22
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	100.000	107.765	0,26
			<b>201.114</b>	<b>0,48</b>
<b>Italien</b>				
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	100.000	87.187	0,21
			<b>87.187</b>	<b>0,21</b>

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande</b>				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	100.220	0,24
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	88.036	0,21
			<b>188.256</b>	<b>0,45</b>
<b>Polen</b>				
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	90.447	0,22
			<b>90.447</b>	<b>0,22</b>
<b>Spanien</b>				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	100.000	96.630	0,23
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	100.000	94.526	0,22
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	100.000	92.196	0,22
			<b>283.352</b>	<b>0,67</b>
<b>Schweiz</b>				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	100.000	93.583	0,22
			<b>93.583</b>	<b>0,22</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	100.000	104.264	0,25
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	100.000	81.435	0,19
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787 % 10/03/2032	EUR	100.000	105.954	0,25
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	100.000	99.915	0,24
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043	EUR	100.000	101.587	0,24
			<b>493.155</b>	<b>1,17</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	100.000	72.083	0,17
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	100.000	97.903	0,23
			<b>169.986</b>	<b>0,40</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>2.444.810</b>	<b>5,80</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Österreich</b>				
Erste Group Bank AG	EUR	99	3.636	0,01
OMV AG	EUR	95	3.778	0,01
Verbund AG	EUR	150	12.608	0,03
			<b>20.022</b>	<b>0,05</b>
<b>Belgien</b>				
D'ieteren Group	EUR	148	26.255	0,07
Elia Group SA/NV	EUR	118	13.381	0,03
KBC Group NV	EUR	84	4.951	0,01
			<b>44.587</b>	<b>0,11</b>
<b>Brasilien</b>				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.600	4.332	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	2.900	8.242	0,02
Banco do Brasil SA	BRL	300	3.093	0,01
CCR SA	BRL	1.000	2.639	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	799	1.705	0,00
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	2.100	7.597	0,02
CPFL Energia SA	BRL	300	2.146	0,00
Engie Brasil Energia SA	BRL	100	842	0,00
Equatorial Energia SA	BRL	300	1.991	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	2.100	1.739	0,00
Localiza Rent a Car SA Rights 05.02.2024	BRL	1	3	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	200	2.371	0,01
Lojas Renner SA	BRL	700	2.270	0,01
Natura & Co. Holding SA	BRL	200	621	0,00
Petroleo Brasileiro SA	BRL	1.300	9.437	0,02
Raia Drogasil SA	BRL	700	3.829	0,01
Suzano SA	BRL	200	2.060	0,00
TOTVS SA	BRL	100	627	0,00
Ultrapar Participacoes SA	BRL	700	3.425	0,01
Vibra Energia SA	BRL	700	2.962	0,01
WEG SA	BRL	360	2.472	0,01
			<b>64.403</b>	<b>0,15</b>
<b>China</b>				
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	CNY	1.800	4.317	0,01
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	4.000	3.480	0,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	6.900	60.089	0,14
Amcor plc	USD	1.453	12.745	0,03
Baidu, Inc. 'A'	HKD	550	7.415	0,02
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	12.000	6.764	0,02
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	12.000	2.416	0,01
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	280	3.090	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	400	2.763	0,01
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	4.000	1.624	0,00
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	100	2.526	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	24.888	0,06
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	1.100	2.387	0,01
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	2.000	750	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	2.500	1.876	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	60.000	32.284	0,08
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	6.000	2.964	0,01

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	800	1.062	0,00
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	900	1.127	0,00
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	7.000	4.799	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	2.000	3.201	0,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2.000	4.868	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	6.287	0,02
China National Medicines Corp. Ltd. 'A'	CNY	200	729	0,00
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.846	0,00
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.000	1.595	0,00
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNY	3.000	2.134	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	38.000	18.004	0,04
China Railway Group Ltd. 'H'	HKD	2.000	805	0,00
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	22.714	12.673	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	600	1.936	0,01
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	4.500	2.759	0,01
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	2.400	1.867	0,01
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.700	2.060	0,01
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	100	1.067	0,00
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	100	888	0,00
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	3.079	2.576	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	1.400	4.163	0,01
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNY	200	1.558	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	4.600	6.192	0,02
CITIC Ltd.	HKD	3.000	2.711	0,01
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	18.000	8.899	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	280	5.830	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.705	0,00
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	908	0,00
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	4.175	378	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	2.000	1.565	0,00
CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.508	0,00
DSM-Firmenich AG	EUR	159	14.674	0,04
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	700	4.668	0,01
Fosun International Ltd.	HKD	2.500	1.328	0,00
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	2.300	2.381	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1.000	996	0,00
Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.500	1.529	0,00
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	3.500	4.111	0,01
Greentown China Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.842	0,00
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	200	1.595	0,00
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	600	3.499	0,01
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	1.000	1.686	0,00
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	2.200	5.623	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	400	2.802	0,01
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.400	1.598	0,00
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	600	2.452	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	25.000	11.058	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
Industrial Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	2.500	1.870	0,01
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1.000	4.951	0,01
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	350	1.588	0,00
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1.100	14.423	0,03
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	130	1.045	0,00
JOYY, Inc., ADR	USD	29	1.037	0,00
KE Holdings, Inc., ADR	USD	41	607	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	1.000	1.319	0,00
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	300	1.844	0,00
Legend Biotech Corp., ADR	USD	37	2.001	0,01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.040	1.509	0,00
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.200	9.342	0,02
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	200	4.578	0,01
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2.630	24.979	0,06
NetEase, Inc.	HKD	800	13.037	0,03
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	200	1.311	0,00
NIO, Inc., ADR	USD	1.342	11.280	0,03
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	800	4.179	0,01
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	80	10.542	0,03
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	38.000	10.552	0,03
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	1.200	1.436	0,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	2.000	10.281	0,02
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.000	8.176	0,02
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	1.200	2.813	0,01
Risen Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	2.251	0,01
Sangfor Technologies, Inc. 'A'	CNY	100	921	0,00
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	750	1.286	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	1.300	2.771	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	2.100	2.774	0,01
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	400	2.411	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	100	805	0,00
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	4.500	3.423	0,01
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	153	2.698	0,01
Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	400	1.402	0,00
Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	400	431	0,00
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	500	3.748	0,01
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.400	2.839	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.400	5.679	0,01
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	200	1.213	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. Tenaris SA	EUR	278	4.383	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.200	74.971	0,18
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	5.600	9.366	0,02
Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	700	1.350	0,00
Trip.com Group Ltd.	HKD	50	1.618	0,00
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd. 'A'	CNY	400	1.360	0,00
Wuxi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	400	3.684	0,01
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1.500	5.147	0,01
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	5.600	10.114	0,02
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1.050	1.065	0,00
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	22.266	11.776	0,03
XPeng, Inc. 'A'	HKD	600	4.017	0,01

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
Xtep International Holdings Ltd.	HKD	2.500	1.277	0,00
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	2.000	3.175	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	369	14.183	0,03
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	280	1.754	0,00
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.205	0,00
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	3.210	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	900	2.322	0,01
			<b>680.538</b>	<b>1,61</b>

### Kolumbien

Bancolombia SA	COP	379	2.934	0,01
Interconexion Electrica SA ESP	COP	171	617	0,00
			<b>3.551</b>	<b>0,01</b>

### Dänemark

AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	2	3.262	0,01
DSV A/S	DKK	62	9.891	0,02
Genmab A/S	DKK	160	46.244	0,11
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	978	91.347	0,22
Novozymes A/S 'B'	DKK	247	12.299	0,03
Pandora A/S	DKK	131	16.368	0,04
Tryg A/S	DKK	322	6.347	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	377	10.861	0,03
			<b>196.619</b>	<b>0,47</b>

### Finnland

Elisa OYJ	EUR	169	7.086	0,02
Kesko OYJ 'B'	EUR	1.521	27.355	0,06
Metso OYJ	EUR	549	5.063	0,01
Neste OYJ	EUR	197	6.367	0,01
Nokia OYJ	EUR	8.245	25.184	0,06
Nordea Bank Abp	EUR	1.441	16.226	0,04
Orion OYJ 'B'	EUR	215	8.490	0,02
Sampo OYJ 'A'	EUR	200	7.916	0,02
Wartsila OYJ Abp	EUR	530	6.975	0,02
			<b>110.662</b>	<b>0,26</b>

### Frankreich

Aéroports de Paris SA	EUR	23	2.714	0,01
Airbus SE	EUR	141	19.763	0,05
AXA SA	EUR	803	23.656	0,06
BNP Paribas SA	EUR	208	13.048	0,03
Carrefour SA	EUR	1.605	26.627	0,06
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	74	4.945	0,01
Covivio SA, REIT	EUR	136	6.626	0,01
Dassault Systemes SE	EUR	306	13.573	0,03
Eiffage SA	EUR	112	10.868	0,03
Hermes International SCA	EUR	5	9.614	0,02
Kering SA	EUR	11	4.409	0,01
Legrand SA	EUR	131	12.343	0,03
Li Ning Co. Ltd.	HKD	1.500	3.639	0,01
L'Oreal SA	EUR	73	33.018	0,08
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	36	26.507	0,06
Publicis Groupe SA	EUR	54	4.547	0,01
Safran SA	EUR	67	10.719	0,02
Schneider Electric SE	EUR	160	29.181	0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
Societe Generale SA	EUR	486	11.720	0,03
Teleperformance SE	EUR	33	4.387	0,01
TotalEnergies SE	EUR	1.143	70.466	0,17
Valeo SE	EUR	320	4.464	0,01
			<b>346.834</b>	<b>0,82</b>

### Deutschland

adidas AG	EUR	50	9.208	0,02
Allianz SE	EUR	118	28.550	0,07
Beiersdorf AG	EUR	125	16.963	0,04
Commerzbank AG	EUR	463	4.982	0,01
Deutsche Lufthansa AG	EUR	465	3.742	0,01
Deutsche Post AG	EUR	238	10.675	0,03
Ferrovial SE	EUR	86	2.843	0,01
GEA Group AG	EUR	270	10.176	0,02
HelloFresh SE	EUR	120	1.717	0,00
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	599	38.923	0,09
Knorr-Bremse AG	EUR	47	2.764	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	57	4.521	0,01
Merck KGaA	EUR	25	3.603	0,01
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	20	7.502	0,02
Puma SE	EUR	73	3.688	0,01
SAP SE	EUR	264	36.823	0,09
Siemens AG	EUR	156	26.508	0,06
Zalando SE, Reg. S	EUR	489	10.489	0,02
			<b>223.677</b>	<b>0,53</b>

### Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	2.800	22.055	0,05
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1.500	3.683	0,01
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	500	2.269	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	500	3.729	0,01
GSK plc	GBP	1.323	22.070	0,05
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	250	7.743	0,02
Link REIT, REIT	HKD	368	1.868	0,00
MTR Corp. Ltd.	HKD	1.222	4.286	0,01
NEPI Rockcastle NV	ZAR	398	2.478	0,01
New World Development Co. Ltd.	HKD	1.000	1.402	0,00
Prudential plc	GBP	1.114	11.369	0,03
Sea Ltd., ADR	USD	36	1.335	0,00
Sino Land Co. Ltd.	HKD	107	105	0,00
Swire Properties Ltd.	HKD	800	1.464	0,00
			<b>85.856</b>	<b>0,20</b>

### Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	296	2.186	0,00
OTP Bank Nyrt.	HUF	110	4.533	0,01
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	117	2.661	0,01
			<b>9.380</b>	<b>0,02</b>

### Indien

ABB India Ltd.	INR	40	2.031	0,00
Adani Green Energy Ltd.	INR	368	6.390	0,02
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	45	2.788	0,01
Ashok Leyland Ltd.	INR	1.579	3.113	0,01
Asian Paints Ltd.	INR	263	9.710	0,02

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Indien (Fortsetzung)

Axis Bank Ltd.	INR	113	1.353	0,00
Bajaj Finance Ltd.	INR	184	14.641	0,03
Bharat Electronics Ltd.	INR	3.107	6.216	0,01
Bharti Airtel Ltd.	INR	256	2.870	0,01
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	192	2.626	0,01
Cipla Ltd.	INR	367	4.967	0,01
Container Corp. of India Ltd.	INR	92	859	0,00
Dabur India Ltd.	INR	644	3.897	0,01
GAIL India Ltd.	INR	1.982	3.489	0,01
Grasim Industries Ltd.	INR	348	8.069	0,02
Havells India Ltd.	INR	133	1.976	0,00
HCL Technologies Ltd.	INR	688	10.954	0,03
HDFC Bank Ltd.	INR	359	6.657	0,02
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	508	3.567	0,01
Hero MotoCorp Ltd.	INR	273	12.272	0,03
Hindalco Industries Ltd.	INR	889	5.937	0,01
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	579	2.508	0,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	474	13.715	0,03
ICICI Bank Ltd.	INR	2.675	28.891	0,07
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.183	6.870	0,02
Indian Hotels Co. Ltd.	INR	1.381	6.573	0,02
Info Edge India Ltd.	INR	25	1.396	0,00
Infosys Ltd.	INR	927	15.538	0,04
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	126	2.610	0,01
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	176	3.306	0,01
Marico Ltd.	INR	440	2.620	0,01
PI Industries Ltd.	INR	23	878	0,00
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	3.176	8.183	0,02
Reliance Industries Ltd.	INR	1.316	36.946	0,09
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	4.925	5.451	0,01
Shriram Finance Ltd.	INR	303	6.757	0,02
Supreme Industries Ltd.	INR	95	4.687	0,01
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	415	17.105	0,04
Tata Elxsi Ltd.	INR	37	3.517	0,01
Tata Motors Ltd.	INR	110	931	0,00
Tata Steel Ltd.	INR	902	1.367	0,00
Tech Mahindra Ltd.	INR	231	3.192	0,01
Titan Co. Ltd.	INR	261	10.417	0,02
TVS Motor Co. Ltd.	INR	39	858	0,00
United Spirits Ltd.	INR	144	1.747	0,00
UPL Ltd.	INR	690	4.399	0,01
Vedanta Ltd.	INR	482	1.353	0,00
Wipro Ltd.	INR	1.242	6.372	0,01
			<b>312.569</b>	<b>0,74</b>

#### Indonesien

Aneka Tambang Tbk.	IDR	7.100	711	0,00
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	17.000	9.382	0,02
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	8.700	2.016	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	12.800	2.651	0,01
			<b>14.760</b>	<b>0,04</b>

#### Irland

Bank of Ireland Group plc	EUR	377	3.098	0,01
Kerry Group plc 'A'	EUR	208	16.361	0,04
Kingspan Group plc	EUR	70	5.488	0,01
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	211	1.706	0,00
			<b>26.653</b>	<b>0,06</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Italien

Amplifon SpA	EUR	1.524	47.838	0,11
Assicurazioni Generali SpA	EUR	399	7.639	0,02
Enel SpA	EUR	401	2.702	0,01
Eni SpA	EUR	854	13.152	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.956	7.833	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	703	7.895	0,02
UniCredit SpA	EUR	362	8.887	0,02
			<b>95.946</b>	<b>0,23</b>

#### Japan

Advantest Corp.	JPY	400	12.275	0,03
Aeon Co. Ltd.	JPY	1.800	36.233	0,09
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	100	3.478	0,01
Asahi Kasei Corp.	JPY	2.800	18.628	0,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	1.700	18.388	0,04
Azbil Corp.	JPY	500	14.920	0,04
Central Japan Railway Co.	JPY	100	2.290	0,01
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	300	3.489	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	500	17.097	0,04
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	2.400	9.884	0,02
Daifuku Co. Ltd.	JPY	400	7.295	0,02
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	500	9.564	0,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	700	17.318	0,04
Daikin Industries Ltd.	JPY	100	14.656	0,03
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	400	10.924	0,03
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	3.600	21.841	0,05
Dentsu Group, Inc.	JPY	100	2.313	0,01
East Japan Railway Co.	JPY	100	5.192	0,01
Eisai Co. Ltd.	JPY	100	4.505	0,01
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	1.600	5.728	0,01
FANUC Corp.	JPY	600	15.908	0,04
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	22.385	0,05
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	200	7.766	0,02
Fujitsu Ltd.	JPY	200	27.162	0,06
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	300	2.072	0,00
Hitachi Ltd.	JPY	400	26.014	0,06
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	3.400	31.764	0,07
Ibiden Co. Ltd.	JPY	100	4.995	0,01
Ipex Corp.	JPY	400	4.866	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	700	25.826	0,06
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	1	3.729	0,01
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	400	4.786	0,01
Kao Corp.	JPY	300	11.120	0,03
KDDI Corp.	JPY	900	25.792	0,06
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	200	8.516	0,02
Keyence Corp.	JPY	100	39.688	0,09
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	100	2.857	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.600	22.480	0,05
Komatsu Ltd.	JPY	500	11.795	0,03
Kubota Corp.	JPY	700	9.496	0,02
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	1.000	15.154	0,04
Lixil Corp.	JPY	700	7.871	0,02
LY Corp.	JPY	2.400	7.658	0,02
Marubeni Corp.	JPY	1.500	21.377	0,05
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	300	4.786	0,01
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	100	3.389	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	500	11.057	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	2.100	32.304	0,08
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	700	6.920	0,02
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	400	7.653	0,02
NEC Corp.	JPY	100	5.336	0,01

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Japan (Fortsetzung)

Nexon Co. Ltd.	JPY	200	3.286	0,01
NIDEC Corp.	JPY	300	10.931	0,03
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1	3.902	0,01
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	500	3.642	0,01
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	2	3.466	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	25.500	28.066	0,07
Nippon Yusen KK	JPY	200	5.584	0,01
Nitto Denko Corp.	JPY	200	13.495	0,03
Nomura Holdings, Inc.	JPY	700	2.853	0,01
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	100	2.370	0,01
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	400	10.479	0,02
Omron Corp.	JPY	200	8.418	0,02
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	500	8.029	0,02
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	500	16.777	0,04
ORIX Corp.	JPY	500	8.488	0,02
Panasonic Holdings Corp.	JPY	600	5.362	0,01
Rakuten Group, Inc.	JPY	900	3.610	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	500	18.997	0,04
Renesas Electronics Corp.	JPY	200	3.260	0,01
Ricoh Co. Ltd.	JPY	400	2.769	0,01
Secom Co. Ltd.	JPY	100	6.489	0,01
Seiko Epson Corp.	JPY	1.000	13.498	0,03
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	600	7.762	0,02
Shimadzu Corp.	JPY	300	7.556	0,02
Shimizu Corp.	JPY	1.600	9.579	0,02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	300	11.353	0,03
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	100	4.345	0,01
Shiseido Co. Ltd.	JPY	400	10.890	0,03
SoftBank Group Corp.	JPY	500	20.072	0,05
Sompo Holdings, Inc.	JPY	400	17.630	0,04
Sony Group Corp.	JPY	900	77.038	0,18
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	2.300	5.054	0,01
ZOZO, Inc.	JPY	300	6.092	0,01
			<b>1.290.525</b>	<b>3,06</b>

#### Luxemburg

Aptiv plc	USD	637	52.180	0,12
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	9.000	2.645	0,01
Pentair plc	USD	166	10.953	0,03
WPP plc	GBP	551	4.772	0,01
			<b>70.550</b>	<b>0,17</b>

#### Malaysia

CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	8.300	9.548	0,02
Malayan Banking Bhd.	MYR	700	1.223	0,00
Maxis Bhd.	MYR	10.600	8.023	0,02
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	23.700	6.757	0,02
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	1.000	1.408	0,00
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	300	1.288	0,00
Public Bank Bhd.	MYR	2.700	2.277	0,01
RHB Bank Bhd.	MYR	7.701	8.251	0,02
Sime Darby Bhd.	MYR	10.200	4.713	0,01
			<b>43.488</b>	<b>0,10</b>

#### Mexiko

Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	600	5.456	0,01
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	400	2.021	0,01
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	100	1.349	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Mexiko (Fortsetzung)

Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	2.800	5.611	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.000	3.841	0,01
			<b>18.278</b>	<b>0,04</b>

#### Niederlande

Adyen NV, Reg. S	EUR	6	7.042	0,02
Akzo Nobel NV	EUR	574	42.993	0,10
ASML Holding NV	EUR	112	76.821	0,18
ASR Nederland NV	EUR	223	9.535	0,02
ING Groep NV	EUR	1.126	15.273	0,03
Koninklijke KPN NV	EUR	5.426	16.897	0,04
Randstad NV	EUR	133	7.570	0,02
Wolters Kluwer NV	EUR	119	15.327	0,04
			<b>191.458</b>	<b>0,45</b>

#### Norwegen

DNB Bank ASA	NOK	76	1.461	0,00
Equinor ASA	NOK	1.092	31.352	0,07
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	308	5.088	0,01
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	93	3.859	0,01
Norsk Hydro ASA	NOK	1.231	7.505	0,02
Orkla ASA	NOK	454	3.184	0,01
			<b>52.449</b>	<b>0,12</b>

#### Peru

Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	256	3.506	0,01
			<b>3.506</b>	<b>0,01</b>

#### Philippinen

Ayala Corp.	PHP	320	3.555	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	1.200	674	0,00
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	310	1.249	0,00
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	2.100	1.127	0,00
Universal Robina Corp.	PHP	2.000	3.858	0,01
			<b>10.463</b>	<b>0,02</b>

#### Polen

Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	232	1.772	0,00
Orlen SA	PLN	171	2.598	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	35	3.941	0,01
			<b>8.311</b>	<b>0,02</b>

#### Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	7.762	35.426	0,09
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	710	9.464	0,02
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	768	17.710	0,04
			<b>62.600</b>	<b>0,15</b>

#### Singapur

Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	1.700	2.879	0,01
CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	1.700	3.522	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	300	6.857	0,02

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Singapur (Fortsetzung)</b>				
Keppel Corp. Ltd.	SGD	400	1.935	0,00
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	407	3.621	0,01
Singapore Airlines Ltd.	SGD	800	3.591	0,01
Singapore Exchange Ltd.	SGD	300	2.018	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	300	5.844	0,01
UOL Group Ltd.	SGD	400	1.718	0,00
			<b>31.985</b>	<b>0,08</b>

### Südafrika

Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	73	732	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	177	3.721	0,01
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	383	4.761	0,01
Clicks Group Ltd.	ZAR	408	6.548	0,01
CNH Industrial NV	USD	381	4.211	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	244	3.340	0,01
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	675	388	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	790	3.553	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	42	1.272	0,00
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	50	7.706	0,02
Nedbank Group Ltd.	ZAR	364	3.878	0,01
Old Mutual Ltd.	ZAR	5.197	3.344	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	372	3.814	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	2.221	11.600	0,03
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	389	1.384	0,00
			<b>60.252</b>	<b>0,14</b>

### Südkorea

Amorepacific Corp.	KRW	15	1.520	0,00
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	90	4.776	0,01
CJ CheilJedang Corp.	KRW	14	3.177	0,01
Coway Co. Ltd.	KRW	276	11.021	0,03
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	124	4.367	0,01
Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022	KRW	7	1.403	0,00
Hana Financial Group, Inc.	KRW	61	1.851	0,00
Hanwha Solutions Corp.	KRW	213	5.862	0,01
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	57	2.526	0,01
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	125	3.053	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	33	4.421	0,01
Hyundai Steel Co.	KRW	65	1.657	0,00
KB Financial Group, Inc.	KRW	209	7.891	0,02
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	15	5.217	0,01
LG Chem Ltd. Preference	KRW	8	1.740	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	21	7.317	0,02
LG Corp.	KRW	75	4.505	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	102	7.262	0,02
LG Energy Solution Ltd.	KRW	7	2.087	0,01
Lotte Chemical Corp.	KRW	4	429	0,00
NAVER Corp.	KRW	158	24.728	0,06
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	1.574	11.386	0,03
POSCO Future M Co. Ltd.	KRW	14	3.504	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	92	8.341	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.532	84.178	0,20
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	34	6.255	0,02
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	28	1.354	0,00
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	50	16.477	0,04
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	59	1.655	0,00
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	20	1.405	0,00
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	57	2.670	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	35	16.359	0,04
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	31	1.749	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>				
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	72	3.629	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	224	22.143	0,05
SK IE Technology Co. Ltd., Reg. S	KRW	36	1.982	0,01
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	10	980	0,00
SK, Inc.	KRW	26	3.237	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	37	2.341	0,01
S-Oil Corp.	KRW	34	1.659	0,00
Yuhan Corp.	KRW	72	3.468	0,01
			<b>280.804</b>	<b>0,67</b>

### Spanien

ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	124	4.996	0,01
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	374	24.362	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	325	2.682	0,01
Banco Santander SA	EUR	6.481	24.573	0,06
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	110	3.925	0,01
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	311	8.726	0,02
Industria de Diseno Textil SA	EUR	838	33.185	0,08
Redeia Corp. SA	EUR	1.790	26.707	0,06
Repsol SA	EUR	953	12.813	0,03
			<b>141.969</b>	<b>0,34</b>

### Schweden

Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.025	16.037	0,04
Boliden AB	SEK	1.095	30.904	0,07
EQT AB	SEK	182	4.684	0,01
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	354	5.617	0,01
Husqvarna AB 'B'	SEK	381	2.850	0,01
Investor AB 'B'	SEK	245	5.140	0,01
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	1.193	7.638	0,02
Sandvik AB	SEK	382	7.501	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	337	4.213	0,01
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	777	10.579	0,03
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	1.074	10.573	0,02
Tele2 AB 'B'	SEK	771	6.006	0,01
Volvo AB 'A'	SEK	678	16.280	0,04
			<b>128.022</b>	<b>0,30</b>

### Schweiz

ABB Ltd.	CHF	643	25.837	0,06
Alcon, Inc.	CHF	703	49.601	0,12
Geberit AG	CHF	18	10.457	0,02
Julius Baer Group Ltd.	CHF	86	4.388	0,01
Kuehne + Nagel International AG	CHF	30	9.374	0,02
Novartis AG	CHF	919	83.572	0,20
Partners Group Holding AG	CHF	6	7.851	0,02
SIG Group AG	CHF	120	2.512	0,01
Swiss Life Holding AG	CHF	5	3.146	0,01
Swiss Re AG	CHF	179	18.271	0,04
Swisscom AG	CHF	10	5.437	0,01
Temenos AG	CHF	77	6.489	0,02
UBS Group AG	CHF	785	22.041	0,05
Zurich Insurance Group AG	CHF	27	12.752	0,03
			<b>261.728</b>	<b>0,62</b>

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Taiwan</b>				
Acer, Inc.	TWD	5.000	7.918	0,02
China Steel Corp.	TWD	5.000	3.973	0,01
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	16.000	13.351	0,03
Delta Electronics, Inc.	TWD	2.000	18.465	0,04
Eva Airways Corp.	TWD	2.000	1.851	0,01
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	400	1.689	0,00
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	7.000	16.441	0,04
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	45.560	36.740	0,09
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.705	18.511	0,04
Inventec Corp.	TWD	2.000	3.110	0,01
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	1.000	1.957	0,01
President Chain Store Corp.	TWD	3.000	23.801	0,06
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.000	1.823	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	5.000	4.518	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.000	122.049	0,29
United Microelectronics Corp.	TWD	3.000	4.640	0,01
			<b>280.837</b>	<b>0,67</b>
<b>Thailand</b>				
Advanced Info Service PCL	THB	2.000	11.480	0,03
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	3.400	2.496	0,01
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	4.800	1.010	0,00
BTS Group Holdings PCL	THB	19.700	3.780	0,01
CP ALL PCL	THB	4.600	6.811	0,02
Delta Electronics Thailand PCL	THB	1.700	3.959	0,01
Energy Absolute PCL	THB	2.100	2.459	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	3.500	2.524	0,01
Kasikornbank PCL	THB	1.700	6.073	0,01
Krungthai Card PCL	THB	2.100	2.418	0,00
Land & Houses PCL	THB	23.900	5.155	0,01
Minor International PCL	THB	3.900	3.045	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	100	395	0,00
PTT Oil & Retail Business PCL	THB	3.900	1.970	0,00
PTT PCL	THB	9.000	8.516	0,02
Siam Cement PCL (The)	THB	100	810	0,00
			<b>62.901</b>	<b>0,15</b>
<b>Türkei</b>				
Akbank TAS	TRY	2.256	2.513	0,01
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	1.218	1.651	0,00
Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	306	1.338	0,00
			<b>5.502</b>	<b>0,01</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	2.073	4.681	0,01
Aldar Properties PJSC	AED	1.316	1.732	0,01
			<b>6.413</b>	<b>0,02</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
3i Group plc	GBP	357	9.942	0,02
Anglo American plc	GBP	485	10.994	0,03
Ashtead Group plc	GBP	95	5.969	0,01
AstraZeneca plc	GBP	290	35.361	0,08
Aviva plc	GBP	786	3.930	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Barclays plc	GBP	7.069	12.505	0,03
BT Group plc	GBP	5.079	7.221	0,02
Burberry Group plc	GBP	847	13.796	0,03
Croda International plc	GBP	231	13.419	0,03
DCC plc	GBP	134	8.906	0,02
Diageo plc	GBP	3.275	107.594	0,26
HSBC Holdings plc	GBP	5.163	37.743	0,09
Informa plc	GBP	427	3.837	0,01
Intertek Group plc	GBP	86	4.201	0,01
Johnson Matthey plc	GBP	340	6.639	0,02
Kingfisher plc	GBP	20.156	56.411	0,13
Legal & General Group plc	GBP	1.494	4.315	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	12.653	6.944	0,02
London Stock Exchange Group plc	GBP	81	8.641	0,02
Melrose Industries plc	GBP	831	5.424	0,01
Mondi plc	GBP	697	12.327	0,03
NatWest Group plc	GBP	1.190	3.003	0,01
Pearson plc	GBP	650	7.209	0,02
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	87	5.424	0,01
RELX plc	GBP	835	29.872	0,07
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	798	2.751	0,01
Sage Group plc (The)	GBP	418	5.638	0,01
Sanofi SA	EUR	145	12.999	0,03
Schroders plc	GBP	3.031	14.989	0,04
Segro plc, REIT	GBP	450	4.589	0,01
Smiths Group plc	GBP	158	3.205	0,01
Standard Chartered plc	GBP	410	3.144	0,01
Vodafone Group plc	GBP	5.157	4.067	0,01
			<b>473.010</b>	<b>1,12</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
3M Co.	USD	329	32.523	0,08
Adobe, Inc.	USD	124	67.185	0,16
AES Corp. (The)	USD	353	6.170	0,01
Alaska Air Group, Inc.	USD	697	25.021	0,06
Allstate Corp. (The)	USD	71	8.970	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.954	247.436	0,59
Amazon.com, Inc.	USD	1.278	177.177	0,42
American Express Co.	USD	191	32.486	0,08
American Tower Corp., REIT	USD	92	17.989	0,04
American Water Works Co., Inc.	USD	65	7.803	0,02
Amgen, Inc.	USD	104	26.982	0,06
Apple, Inc.	USD	1.952	341.203	0,81
Applied Materials, Inc.	USD	299	44.078	0,10
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	436	28.460	0,07
Assurant, Inc.	USD	161	24.418	0,06
Autodesk, Inc.	USD	337	74.645	0,18
Automatic Data Processing, Inc.	USD	150	31.584	0,08
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	112	19.129	0,05
Avery Dennison Corp.	USD	150	27.306	0,06
Axon Enterprise, Inc.	USD	16	3.749	0,01
Baker Hughes Co.	USD	125	3.860	0,01
Ball Corp.	USD	72	3.769	0,01
Bank of America Corp.	USD	579	17.702	0,04
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	553	26.086	0,06
Best Buy Co., Inc.	USD	638	45.300	0,11
Biogen, Inc.	USD	20	4.698	0,01
Booking Holdings, Inc.	USD	5	16.130	0,04
Boston Properties, Inc., REIT	USD	86	5.536	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	474	22.000	0,05
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	476	24.591	0,06



# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Cadence Design Systems, Inc.	USD	193	47.672	0,11
CarMax, Inc.	USD	73	5.089	0,01
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	108	9.116	0,02
Cencora, Inc.	USD	282	51.922	0,12
Centene Corp.	USD	140	9.345	0,02
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	191	14.994	0,04
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	50	17.765	0,04
Chevron Corp.	USD	850	115.307	0,27
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	5	10.309	0,02
Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.165	99.083	0,24
Cigna Group (The)	USD	122	32.963	0,08
Cisco Systems, Inc.	USD	428	19.535	0,05
Citigroup, Inc.	USD	1.419	65.970	0,16
Comcast Corp. 'A'	USD	200	7.937	0,02
Consolidated Edison, Inc.	USD	106	8.633	0,02
Coterra Energy, Inc.	USD	277	6.411	0,02
CRH plc	GBP	268	16.678	0,04
Crown Castle, Inc., REIT	USD	167	17.432	0,04
Cummins, Inc.	USD	105	22.833	0,05
DanaHER Corp.	USD	365	76.854	0,18
Davita, Inc.	USD	36	3.398	0,01
Deere & Co.	USD	47	16.962	0,04
Dexcom, Inc.	USD	46	5.151	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	29	3.554	0,01
Discover Financial Services	USD	313	31.996	0,08
Dominion Energy, Inc.	USD	219	9.262	0,02
DTE Energy Co.	USD	60	5.962	0,01
Duke Energy Corp.	USD	162	14.129	0,03
DuPont de Nemours, Inc.	USD	166	11.518	0,03
DXC Technology Co.	USD	1.152	24.039	0,06
Eaton Corp. plc	USD	79	17.209	0,04
Ecolab, Inc.	USD	127	22.806	0,05
Edison International	USD	140	9.008	0,02
Edwards Lifesciences Corp.	USD	591	40.873	0,10
Electronic Arts, Inc.	USD	454	56.186	0,13
Elevance Health, Inc.	USD	10	4.239	0,01
Eli Lilly & Co.	USD	36	19.007	0,05
EQT Corp.	USD	87	3.065	0,01
Equinix, Inc., REIT	USD	22	16.063	0,04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	168	22.361	0,05
Eversource Energy	USD	200	11.118	0,03
Exelon Corp.	USD	559	18.035	0,04
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	186	21.502	0,05
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	90	8.470	0,02
FedEx Corp.	USD	22	5.066	0,01
FMC Corp.	USD	61	3.485	0,01
Fortive Corp.	USD	115	7.673	0,02
General Electric Co.	USD	49	5.674	0,01
General Mills, Inc.	USD	904	53.072	0,13
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.117	81.646	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	123	42.847	0,10
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	493	35.833	0,09
Hasbro, Inc.	USD	866	40.241	0,10
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	315	5.700	0,01
Henry Schein, Inc.	USD	139	9.562	0,02
Hess Corp.	USD	386	50.759	0,12
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	3.095	47.851	0,11
Home Depot, Inc. (The)	USD	290	90.578	0,22
Honeywell International, Inc.	USD	168	31.818	0,08
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	99	1.753	0,00
Humana, Inc.	USD	12	4.939	0,01
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	40	20.107	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Intel Corp.	USD	508	23.119	0,05
International Business Machines Corp.	USD	681	100.760	0,24
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	167	12.304	0,03
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	689	20.415	0,05
Intuit, Inc.	USD	87	49.523	0,12
IQVIA Holdings, Inc.	USD	73	15.325	0,04
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	57	3.621	0,01
Jacobs Solutions, Inc.	USD	207	24.339	0,06
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	107	19.534	0,05
Johnson & Johnson	USD	254	35.890	0,09
Johnson Controls International plc	USD	625	32.605	0,08
JPMorgan Chase & Co.	USD	413	63.558	0,15
Juniper Networks, Inc.	USD	531	14.102	0,03
Kellanova	USD	1.483	74.605	0,18
Keysight Technologies, Inc.	USD	216	31.225	0,07
L3Harris Technologies, Inc.	USD	57	10.858	0,03
Leidos Holdings, Inc.	USD	228	22.211	0,05
LKQ Corp.	USD	1.357	58.828	0,14
Lowe's Cos., Inc.	USD	49	9.879	0,02
McDonald's Corp.	USD	37	9.874	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	645	63.434	0,15
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	236	76.091	0,18
Microsoft Corp.	USD	1.306	444.547	1,05
Moderna, Inc.	USD	93	8.429	0,02
Molina Healthcare, Inc.	USD	82	26.323	0,06
Moody's Corp.	USD	151	53.443	0,13
Mosaic Co. (The)	USD	60	1.940	0,00
Nasdaq, Inc.	USD	1.089	57.288	0,14
Netflix, Inc.	USD	59	26.031	0,06
Newmont Corp.	USD	418	15.640	0,04
NextEra Energy, Inc.	USD	436	23.872	0,06
NiSource, Inc.	USD	127	3.028	0,01
Norfolk Southern Corp.	USD	38	8.115	0,02
Northern Trust Corp.	USD	449	34.533	0,08
NRG Energy, Inc.	USD	27	1.266	0,00
Nucor Corp.	USD	70	11.039	0,03
NVIDIA Corp.	USD	317	142.704	0,34
Occidental Petroleum Corp.	USD	109	5.914	0,01
ONEOK, Inc.	USD	464	29.504	0,07
Oracle Corp.	USD	254	24.310	0,06
Palo Alto Networks, Inc.	USD	66	17.649	0,04
Paramount Global 'B'	USD	641	8.668	0,02
Pfizer, Inc.	USD	1.676	43.596	0,10
Phillips 66	USD	49	5.911	0,01
Pinnacle West Capital Corp.	USD	79	5.097	0,01
Pioneer Natural Resources Co.	USD	85	17.296	0,04
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	314	44.246	0,11
PPG Industries, Inc.	USD	169	22.973	0,05
Prologis, Inc., REIT	USD	145	17.678	0,04
Prudential Financial, Inc.	USD	1.981	186.522	0,44
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	124	6.794	0,02
Public Storage, REIT	USD	39	10.818	0,03
QUALCOMM, Inc.	USD	87	11.389	0,03
Quanta Services, Inc.	USD	225	43.939	0,10
Realty Income Corp., REIT	USD	37	1.942	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	37	29.324	0,07
Robert Half, Inc.	USD	183	14.571	0,03
RTX Corp.	USD	586	44.540	0,11
S&P Global, Inc.	USD	35	14.013	0,03
Salesforce, Inc.	USD	186	44.598	0,11
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	8	1.834	0,00
Schlumberger NV	USD	654	30.798	0,07
Seagate Technology Holdings plc	USD	106	8.284	0,02

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Sempra	USD	39	2.620	0,01
ServiceNow, Inc.	USD	40	25.665	0,06
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	16	2.078	0,01
Starbucks Corp.	USD	159	13.817	0,03
Steel Dynamics, Inc.	USD	119	12.714	0,03
Sysco Corp.	USD	520	34.296	0,08
Targa Resources Corp.	USD	30	2.341	0,01
Target Corp.	USD	437	56.253	0,13
Teleflex, Inc.	USD	75	16.864	0,04
Tesla, Inc.	USD	465	106.274	0,25
Texas Instruments, Inc.	USD	1.224	189.449	0,45
Tractor Supply Co.	USD	164	32.025	0,08
Trane Technologies plc	USD	61	13.459	0,03
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	627	107.253	0,25
Ulta Beauty, Inc.	USD	58	25.659	0,06
Union Pacific Corp.	USD	18	3.997	0,01
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	142	20.222	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	270	128.117	0,30
Valero Energy Corp.	USD	301	35.508	0,08
Verizon Communications, Inc.	USD	2.138	72.445	0,17
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	30	11.073	0,03
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	502	8.036	0,02
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	1.700	40.404	0,10
Walt Disney Co. (The)	USD	615	50.222	0,12
Waters Corp.	USD	82	24.602	0,06
Welltower, Inc., REIT	USD	89	7.308	0,02
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	15	4.812	0,01
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	138	4.371	0,01
WW Grainger, Inc.	USD	26	19.517	0,05
Xcel Energy, Inc.	USD	369	20.537	0,05
Xylem, Inc.	USD	190	19.656	0,05
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	82	9.036	0,02
Zoetis, Inc.	USD	270	48.200	0,11
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	40	763	0,00
			<b>6.496.450</b>	<b>15,41</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>12.217.557</b>	<b>28,98</b>

## Staatsanleihen

<b>Australien</b>				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	100.000	107.438	0,26
			<b>107.438</b>	<b>0,26</b>
<b>Frankreich</b>				
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030	EUR	1.197.000	1.212.118	2,87
France Government Bond OAT, Reg. S 1,5 % 25/05/2031	EUR	382.000	360.710	0,86
			<b>1.572.828</b>	<b>3,73</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland</b>				
Bundesobligation, Reg. S 0 % 05/04/2024	EUR	339.000	335.859	0,80
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	EUR	326.000	401.599	0,95
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	307.000	384.136	0,91
Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 21/02/2024	EUR	3.769.741	3.750.874	8,90
			<b>4.872.468</b>	<b>11,56</b>
<b>Griechenland</b>				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,25 % 15/06/2033	EUR	670.000	734.431	1,74
			<b>734.431</b>	<b>1,74</b>
<b>Indien</b>				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	100.000	88.054	0,21
			<b>88.054</b>	<b>0,21</b>
<b>Italien</b>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,75 % 01/07/2024	EUR	55.000	54.478	0,13
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35 % 01/04/2030	EUR	172.000	154.330	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4 % 01/05/2033	EUR	508.000	542.195	1,29
			<b>751.003</b>	<b>1,78</b>
<b>Japan</b>				
Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/03/2024	JPY	88.000.000	562.726	1,34
Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033	JPY	168.150.000	1.181.676	2,80
			<b>1.744.402</b>	<b>4,14</b>
<b>Mexiko</b>				
Mexican Bonos 7,75 % 23/11/2034	MXN	9.900.000	483.697	1,15
			<b>483.697</b>	<b>1,15</b>
<b>Spanien</b>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,8 % 30/04/2024	EUR	216.000	216.034	0,51
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	485.000	464.095	1,10
			<b>680.129</b>	<b>1,61</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2038	GBP	390.000	489.554	1,16
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	20.000	24.358	0,06
			<b>513.912</b>	<b>1,22</b>

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US Treasury 2.625 % 15/02/2029	USD	4.114.000	3.497.725	8,30
US Treasury 2.375 % 15/05/2029	USD	4.061.000	3.399.786	8,06
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	1.772.000	1.709.897	4,06
US Treasury Bill 0 % 09/05/2024	USD	1.173.900	1.040.467	2,47
			<b>9.647.875</b>	<b>22,89</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>21.196.237</b>	<b>50,29</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>35.858.604</b>	<b>85,07</b>

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>				
Koninklijke DSM NV*	EUR	162	15.134	0,04
			<b>15.134</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>15.134</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>15.134</b>	<b>0,04</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW – Rentenfonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N <sup>†</sup>	USD	42.021	1.019.185	2,42
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse NH (EUR) <sup>†</sup>	EUR	74.217	1.809.401	4,29
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund - Class N 0 % <sup>†</sup>	EUR	29.861	697.861	1,65
			<b>3.526.447</b>	<b>8,36</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds</b>			<b>3.526.447</b>	<b>8,36</b>

### Exchange Traded Funds

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Deutschland</b>				
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund	EUR	17.041	618.503	1,47
			<b>618.503</b>	<b>1,47</b>
<b>Summe Exchange Traded Funds</b>			<b>618.503</b>	<b>1,47</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>4.144.950</b>	<b>9,83</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>40.018.688</b>	<b>94,94</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.627.829</b>	<b>3,86</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>506.788</b>	<b>1,20</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>42.153.305</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	(18)	EUR	(821,340)	2.610	0,01
S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	4	USD	872.945	27.867	0,06
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>30.477</b>	<b>0,07</b>
MSCI China, 15/03/2024	(17)	USD	(329,557)	(6,117)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024	(5)	USD	(233,898)	(11,224)	(0,03)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(17,341)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>13.136</b>	<b>0,03</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	114.212	GBP	98.000	16.01.2024	J.P. Morgan	1.532	0,00
EUR	939.650	USD	1.028.000	16.01.2024	J.P. Morgan	11.511	0,03
EUR	109.602	USD	120.000	16.01.2024	RBC	1.259	0,00
EUR	71.871	USD	79.000	16.01.2024	State Street	545	0,00
EUR	5.172.103	USD	5.537.000	16.01.2024	UBS	172.973	0,41
EUR	245.415	USD	265.000	16.01.2024	Westpac Banking	6.158	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>193.978</b>	<b>0,46</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>193.978</b>	<b>0,46</b>
EUR	368.947	GBP	322.000	16.01.2024	UBS	(1,284)	0,00
EUR	543.765	JPY	86.000.000	16.01.2024	State Street	(6,133)	(0,01)
EUR	1.302.354	JPY	208.000.000	16.01.2024	UBS	(27,632)	(0,06)
GBP	37.000	EUR	42.941	16.01.2024	J.P. Morgan	(399)	0,00
JPY	98.000.000	EUR	629.270	16.01.2024	J.P. Morgan	(2,642)	(0,01)
USD	191.000	EUR	175.456	16.01.2024	HSBC	(3,010)	(0,01)
USD	1.495.000	EUR	1.365.213	16.01.2024	J.P. Morgan	(15,439)	(0,04)
USD	472.000	EUR	432.512	16.01.2024	UBS	(6,363)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(62,902)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(62,902)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>131.076</b>	<b>0,31</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wtrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter/erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
690.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.35-V4	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	35.686	0,09
1.350.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V4	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	81.863	0,19
1.155.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.35-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2025	15.735	0,04
570.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.37-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2026	9.193	0,02
225.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.39-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	3.986	0,01
1.600.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	156.556	0,37
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>							<b>303.019</b>	<b>0,72</b>
240.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(3,364)	(0,01)
675.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(9,463)	(0,02)
925.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(12,967)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(25,794)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>							<b>277.225</b>	<b>0,66</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Balanced Defensive Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	-	164.247
			-	<b>164.247</b>

# Global Balanced Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in einen breit gefächerten und ausgewogenen Anlagemix aus Aktien und festverzinslichen Wertpapieren unter Berücksichtigung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG). Der Fonds strebt an, das gesamte Portfoliorisiko durch Steuerung der Volatilität des Portfolios zu managen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	250.000	215.289	0,03
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	500.000	435.997	0,06
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	81.739	0,01
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	90.474	0,01
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025	EUR	250.000	241.889	0,03
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	400.000	351.208	0,04
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	700.000	614.608	0,08
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	400.000	353.158	0,05
			<b>2.384.362</b>	<b>0,31</b>
<b>Österreich</b>				
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	400.000	335.650	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	200.000	211.380	0,03
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	81.351	0,01
			<b>628.381</b>	<b>0,08</b>
<b>Belgien</b>				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	300.000	255.031	0,03
Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	200.000	187.658	0,03
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	100.000	84.409	0,01
			<b>527.098</b>	<b>0,07</b>
<b>China</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2 % 15/02/2024	EUR	400.000	398.689	0,05
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	250.000	196.383	0,03
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	150.000	115.042	0,01
			<b>710.114</b>	<b>0,09</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
Ceska sportelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	100.000	103.405	0,01
			<b>103.405</b>	<b>0,01</b>
<b>Finnland</b>				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	93.420	0,01
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027	EUR	500.000	447.766	0,06
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	200.000	168.762	0,02
SATO OYJ, Reg. S 1,375 % 31/05/2024	EUR	350.000	342.882	0,05
			<b>1.052.830</b>	<b>0,14</b>

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich</b>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	200.000	192.396	0,03
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	300.000	296.163	0,04
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125 % 17/04/2029	EUR	200.000	180.766	0,02
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	400.000	363.773	0,05
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125 % 18/01/2027	EUR	100.000	93.525	0,01
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	100.000	81.917	0,01
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031	EUR	100.000	103.509	0,01
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	400.000	373.420	0,05
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	200.000	198.297	0,03
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	200.000	208.944	0,03
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	104.789	0,01
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	400.000	361.866	0,05
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	300.000	262.334	0,03
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	200.000	165.713	0,02
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	450.000	439.232	0,06
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	89.738	0,01
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual	EUR	100.000	105.313	0,01
Worldline SA, Reg. S 4,125 % 12/09/2028	EUR	100.000	99.275	0,01
			<b>3.720.970</b>	<b>0,48</b>
<b>Deutschland</b>				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	400.000	353.130	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	200.000	206.802	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	96.356	0,01
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	600.000	468.523	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1 % 26/05/2042	EUR	200.000	158.198	0,02
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	100.000	102.290	0,01
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	600.000	537.296	0,07
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	100.000	58.329	0,01
			<b>1.980.924</b>	<b>0,26</b>
<b>Hongkong</b>				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	350.000	298.535	0,04
			<b>298.535</b>	<b>0,04</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Island</b>				
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	100.000	103.735	0,01
			<b>103.735</b>	<b>0,01</b>
<b>Irland</b>				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	93.349	0,01
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	125.000	129.663	0,02
			<b>223.012</b>	<b>0,03</b>
<b>Italien</b>				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	100.000	86.494	0,01
Alperia SpA, Reg. S 5,701 % 05/07/2028	EUR	150.000	154.266	0,02
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	250.000	217.968	0,03
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	350.000	322.195	0,04
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	225.000	236.124	0,03
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	200.000	183.556	0,03
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	175.000	167.065	0,02
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031	EUR	100.000	90.084	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	350.000	319.339	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	500.000	449.016	0,06
			<b>2.226.107</b>	<b>0,29</b>
<b>Luxemburg</b>				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	350.000	307.807	0,04
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	250.000	242.086	0,03
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	400.000	377.125	0,05
			<b>927.018</b>	<b>0,12</b>
<b>Niederlande</b>				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	200.000	207.601	0,03
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	400.000	405.508	0,05
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	200.000	200.440	0,03
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	400.000	386.326	0,05
ING Bank NV, Reg. S 4,125 % 02/10/2026	EUR	100.000	102.501	0,01
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029	EUR	300.000	309.342	0,04
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	200.000	205.981	0,03
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	500.000	482.588	0,06
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	89.029	0,01
			<b>3.145.535</b>	<b>0,41</b>

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Polen</b>				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	100.000	105.623	0,02
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	90.447	0,01
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	550.000	464.261	0,06
			<b>660.331</b>	<b>0,09</b>
<b>Slowakei</b>				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	200.000	171.794	0,02
			<b>171.794</b>	<b>0,02</b>
<b>Spanien</b>				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	500.000	455.149	0,06
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	200.000	193.261	0,02
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	550.000	515.871	0,07
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	400.000	319.394	0,04
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	125.000	101.747	0,01
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	200.000	200.386	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	200.000	143.603	0,02
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	200.000	204.144	0,03
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	150.000	138.293	0,02
			<b>2.271.848</b>	<b>0,29</b>
<b>Schweden</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	100.000	80.512	0,01
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	500.000	414.455	0,05
			<b>494.967</b>	<b>0,06</b>
<b>Schweiz</b>				
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	200.000	173.912	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	200.000	209.105	0,03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75 % 01/03/2029	EUR	200.000	230.712	0,03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	200.000	206.735	0,03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	100.000	93.584	0,01
			<b>914.048</b>	<b>0,12</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	EUR	100.000	96.096	0,01
			<b>96.096</b>	<b>0,01</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	100.000	104.264	0,01
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106 % 12/05/2032	EUR	200.000	163.253	0,02
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	500.000	407.174	0,05
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787 % 10/03/2032	EUR	190.000	201.312	0,03
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	500.000	426.570	0,06
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	100.000	103.747	0,01
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	100.000	105.787	0,02
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	150.000	149.972	0,02
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	100.000	99.915	0,01
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043	EUR	175.000	177.778	0,02
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	200.000	175.087	0,02
			<b>2.114.859</b>	<b>0,27</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	EUR	450.000	458.213	0,06
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	175.000	173.593	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	100.000	104.702	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25 % 26/01/2028	EUR	300.000	265.708	0,04
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	200.000	144.167	0,02
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	213.397	0,03
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	250.000	263.722	0,04
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	500.000	489.512	0,06
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	100.000	88.979	0,01
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	175.000	178.526	0,02
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	500.000	468.245	0,06
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	250.000	214.989	0,03
Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025	EUR	100.000	102.094	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	350.000	251.191	0,03
			<b>3.417.038</b>	<b>0,44</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>28.173.007</b>	<b>3,64</b>

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Österreich</b>				
Erste Group Bank AG	EUR	3.417	125.507	0,01
OMV AG	EUR	3.220	128.059	0,02
Verbund AG	EUR	5.399	453.786	0,06
			<b>707.352</b>	<b>0,09</b>
<b>Belgien</b>				
D'ieteren Group	EUR	4.529	803.445	0,10
Elia Group SA/NV	EUR	3.558	403.477	0,05
KBC Group NV	EUR	2.342	138.037	0,02
			<b>1.344.959</b>	<b>0,17</b>
<b>Brasilien</b>				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	51.900	140.515	0,02
Banco Bradesco SA	BRL	98.200	279.096	0,04
Banco do Brasil SA	BRL	7.000	72.177	0,01
CCR SA	BRL	22.900	60.424	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	15.029	32.067	0,00
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	70.000	253.234	0,03
CPFL Energia SA	BRL	7.500	53.650	0,01
Engie Brasil Energia SA	BRL	2.500	21.062	0,00
Equatorial Energia SA	BRL	6.600	43.808	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	67.200	55.645	0,01
Localiza Rent a Car SA Rights 05.02.2024	BRL	19	71	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	5.400	64.016	0,01
Lojas Renner SA	BRL	13.000	42.158	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	7.200	22.357	0,00
Petroleo Brasileiro SA	BRL	44.400	322.306	0,04
Raia Drogasil SA	BRL	23.400	127.999	0,02
Suzano SA	BRL	4.500	46.352	0,01
TOTVS SA	BRL	7.100	44.497	0,01
Ultrapar Participacoes SA	BRL	16.400	80.248	0,01
Vibra Energia SA	BRL	17.600	74.469	0,01
WEG SA	BRL	8.500	58.362	0,01
			<b>1.894.513</b>	<b>0,25</b>
<b>China</b>				
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	CNY	63.200	151.574	0,02
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	118.000	102.654	0,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	253.000	2.203.264	0,28
Amcor plc	USD	54.814	480.798	0,06
Baidu, Inc. 'A'	HKD	19.400	261.564	0,03
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	470.000	264.919	0,03
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	364.000	73.274	0,01
Billibili, Inc. 'Z'	HKD	6.940	76.584	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	12.000	82.901	0,01
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	118.000	47.895	0,01
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	4.100	103.580	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	19.500	485.310	0,06
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	10.000	42.358	0,01
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	20.200	43.829	0,01
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	52.000	19.497	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	45.500	34.138	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.170.000	1.167.618	0,15
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	144.000	71.140	0,01
China Gas Holdings Ltd.	HKD	31.000	27.656	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	22.000	29.202	0,00
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	39.315	49.228	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	244.000	167.293	0,02
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	67.000	107.221	0,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	83.000	202.008	0,03
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	85.500	268.767	0,03
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	34.000	41.809	0,01
China National Medicines Corp. Ltd. 'A'	CNY	6.700	24.429	0,00
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	50.000	79.767	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNY	117.800	83.779	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	1.378.000	652.864	0,08
China Railway Group Ltd. 'H'	HKD	52.000	20.940	0,00
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	865.832	483.071	0,06
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	46.000	182.338	0,02
China Resources Land Ltd.	HKD	50.000	162.295	0,02
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	18.600	60.004	0,01
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	117.400	71.979	0,01
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	48.600	37.809	0,01
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	123.900	68.985	0,01
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	5.700	60.823	0,01
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.400	39.062	0,01
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	17.800	23.757	0,00
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	127.793	106.896	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	37.800	112.407	0,01
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNY	5.700	44.397	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	127.400	171.487	0,02
CITIC Ltd.	HKD	55.000	49.701	0,01
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	654.000	323.343	0,04
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.080	168.233	0,02
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	HKD	52.000	44.337	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	44.500	40.401	0,01
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	56.000	36.528	0,00
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	44.496	4.029	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	75.139	58.810	0,01
CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNY	11.300	34.075	0,00
Dongyue Group Ltd.	HKD	28.000	18.310	0,00
DSM-Firmenich AG	EUR	5.028	464.034	0,06
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	22.400	149.391	0,02
Fosun International Ltd.	HKD	101.000	53.638	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	8.500	40.485	0,01
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	84.500	87.460	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	47.000	46.806	0,01
Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	42.100	42.906	0,01
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	113.000	132.723	0,02
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.500	35.881	0,00
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	18.800	109.640	0,01
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	19.000	32.033	0,00



# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	66.000	168.703	0,02
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	3.000	6.709	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	20.700	145.008	0,02
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	39.400	44.966	0,01
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	10.400	42.510	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	982.000	434.361	0,06
Industrial Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	99.600	74.517	0,01
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	23.500	116.345	0,02
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	13.000	58.987	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	39.250	514.626	0,07
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	1.577	12.682	0,00
JOYY, Inc., ADR	USD	998	35.683	0,00
KE Holdings, Inc., ADR	USD	4.063	60.119	0,01
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	43.000	56.736	0,01
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	11.400	70.091	0,01
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	24.000	19.553	0,00
Legend Biotech Corp., ADR	USD	1.192	64.478	0,01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	28.123	40.817	0,01
LONGI Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	124.200	362.571	0,05
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	7.500	171.656	0,02
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	105.810	1.004.968	0,13
NetEase, Inc.	HKD	33.000	537.762	0,07
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	5.000	32.767	0,00
NIO, Inc., ADR	USD	43.460	365.307	0,05
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	26.000	135.824	0,02
Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	15.200	11.504	0,00
Orient Overseas International Ltd.	HKD	4.000	50.465	0,01
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	2.594	341.836	0,04
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	1.421.000	394.591	0,05
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	32.000	34.363	0,00
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	23.600	28.248	0,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	77.100	396.345	0,05
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	86.000	351.570	0,05
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	45.400	106.438	0,01
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	92.000	39.748	0,01
Risen Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	33.200	74.726	0,01
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	HKD	50.000	43.719	0,01
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	29.000	49.734	0,01
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd. 'A'	CNY	11.500	14.725	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	39.500	84.193	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	95.500	126.147	0,02
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	13.400	80.756	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.400	19.316	0,00
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	67.500	51.352	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.100	40.752	0,01
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	4.634	81.706	0,01
Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	17.100	59.931	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	16.400	17.684	0,00
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	20.500	153.663	0,02
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	50.400	102.205	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	84.800	200.646	0,03
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	1.800	20.109	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	11.500	94.569	0,01
Tenaris SA	EUR	9.350	147.403	0,02
Tencent Holdings Ltd.	HKD	80.600	2.746.669	0,36
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	200.000	334.482	0,04
Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	12.200	23.523	0,00
Trip.com Group Ltd.	HKD	1.950	63.116	0,01
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd. 'A'	CNY	6.500	22.094	0,00
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	18.900	174.065	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	61.000	209.299	0,03
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	191.000	344.948	0,04
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	57.282	58.109	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	768.858	406.638	0,05
XPeng, Inc. 'A'	HKD	21.100	141.278	0,02
Xtep International Holdings Ltd.	HKD	107.000	54.637	0,01
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	104.000	165.121	0,02
Yum China Holdings, Inc.	USD	14.576	560.261	0,07
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6.880	43.088	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	92.000	55.444	0,01
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A'	CNY	78.000	83.455	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	31.500	81.283	0,01
			<b>24.456.341</b>	<b>3,16</b>
<b>Kolumbien</b>				
Bancolombia SA	COP	12.911	99.954	0,02
Interconexion Electrica SA ESP	COP	6.218	22.445	0,00
			<b>122.399</b>	<b>0,02</b>
<b>Dänemark</b>				
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	56	91.333	0,01
DSV A/S	DKK	1.958	312.378	0,04
Genmab A/S	DKK	5.595	1.617.080	0,21
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	33.149	3.096.191	0,40
Novozymes A/S 'B'	DKK	8.127	404.676	0,05
Pandora A/S	DKK	4.292	536.276	0,07
Tryg A/S	DKK	11.001	216.840	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	12.528	360.910	0,05
			<b>6.635.684</b>	<b>0,86</b>
<b>Finnland</b>				
Elisa OYJ	EUR	7.135	299.170	0,04
Kesko OYJ 'B'	EUR	53.667	965.201	0,12
Metso OYJ	EUR	20.462	188.701	0,02
Neste OYJ	EUR	6.876	222.232	0,03
Nokia OYJ	EUR	250.931	766.469	0,10
Nordea Bank Abp	EUR	46.222	520.460	0,07
Orion OYJ 'B'	EUR	6.115	241.481	0,03
Sampo OYJ 'A'	EUR	5.474	216.661	0,03
Wartsila OYJ Abp	EUR	17.454	229.695	0,03
			<b>3.650.070</b>	<b>0,47</b>

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Frankreich

Aeroports de Paris SA	EUR	779	91.922	0,01
Airbus SE	EUR	4.890	685.382	0,09
AXA SA	EUR	25.918	763.544	0,10
BNP Paribas SA	EUR	7.561	474.302	0,06
Carrefour SA	EUR	56.028	929.505	0,12
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	2.293	153.241	0,02
Covivio SA, REIT	EUR	4.417	215.196	0,03
Dassault Systemes SE	EUR	10.056	446.034	0,06
Eiffage SA	EUR	3.746	363.512	0,05
Hermes International SCA	EUR	158	303.802	0,04
Kering SA	EUR	383	153.526	0,02
Legrand SA	EUR	4.192	394.970	0,05
Li Ning Co. Ltd.	HKD	80.500	195.312	0,02
L'Oreal SA	EUR	2.382	1.077.379	0,14
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.140	839.382	0,11
Publicis Groupe SA	EUR	1.714	144.319	0,02
Safran SA	EUR	2.251	360.115	0,05
Schneider Electric SE	EUR	5.069	924.484	0,12
Societe Generale SA	EUR	15.934	384.248	0,05
Teleperformance SE	EUR	872	115.932	0,01
TotalEnergies SE	EUR	38.038	2.345.043	0,30
Valeo SE	EUR	42.272	589.694	0,08

**11.950.844 1,55**

#### Deutschland

adidas AG	EUR	1.674	308.284	0,04
Allianz SE	EUR	3.879	938.524	0,12
Beiersdorf AG	EUR	4.114	558.270	0,07
Commerzbank AG	EUR	15.959	171.719	0,02
Deutsche Lufthansa AG	EUR	8.869	71.378	0,01
Deutsche Post AG	EUR	7.504	336.592	0,04
Ferrovial SE	EUR	2.860	94.552	0,01
GEA Group AG	EUR	7.730	291.344	0,04
HelloFresh SE	EUR	5.230	74.841	0,01
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	20.228	1.314.415	0,17
Knorr-Bremse AG	EUR	1.533	90.140	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	1.791	142.062	0,02
Merck KGaA	EUR	967	139.345	0,02
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	785	294.453	0,04
Puma SE	EUR	2.753	139.082	0,02
SAP SE	EUR	9.302	1.297.443	0,17
Scout24 SE, Reg. S	EUR	851	54.600	0,01
Siemens AG	EUR	4.960	842.803	0,11
Zalando SE, Reg. S	EUR	15.643	335.542	0,04

**7.495.389 0,97**

#### Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	113.200	891.631	0,12
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	58.000	142.394	0,02
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	21.000	95.292	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	13.500	100.669	0,01
GSK plc	GBP	44.842	748.049	0,10
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	9.331	289.013	0,04
Link REIT, REIT	HKD	17.372	88.198	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	41.093	144.129	0,02
NEPI Rockcastle NV	ZAR	8.453	52.637	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	6.500	34.023	0,00
Prudential plc	GBP	41.064	419.083	0,05
Sea Ltd., ADR	USD	1.421	52.681	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	34.535	33.934	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Hongkong (Fortsetzung)

Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	9.000	88.026	0,01
Swire Properties Ltd.	HKD	34.000	62.207	0,01
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	7.500	80.793	0,01

**3.322.759 0,43**

#### Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	7.362	54.381	0,01
OTP Bank Nyrt.	HUF	3.599	148.306	0,02
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	3.560	80.957	0,01

**283.644 0,04**

#### Indien

ABB India Ltd.	INR	571	28.987	0,00
Adani Green Energy Ltd.	INR	10.713	186.019	0,02
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.705	105.624	0,01
Ashok Leyland Ltd.	INR	54.601	107.637	0,01
Asian Paints Ltd.	INR	10.189	376.175	0,05
Axis Bank Ltd.	INR	4.030	48.253	0,01
Bajaj Finance Ltd.	INR	6.370	506.848	0,07
Bharat Electronics Ltd.	INR	100.248	200.546	0,03
Bharti Airtel Ltd.	INR	9.069	101.671	0,01
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	6.364	87.056	0,01
Cipla Ltd.	INR	8.627	116.766	0,01
Container Corp. of India Ltd.	INR	3.248	30.326	0,00
Dabur India Ltd.	INR	29.368	177.694	0,02
GAIL India Ltd.	INR	36.258	63.833	0,01
Grasim Industries Ltd.	INR	13.553	314.249	0,04
Havells India Ltd.	INR	5.740	85.258	0,01
HCL Technologies Ltd.	INR	22.620	360.129	0,05
HDFC Bank Ltd.	INR	12.764	236.689	0,03
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	22.413	157.388	0,02
Hero MotoCorp Ltd.	INR	8.738	392.792	0,05
Hindalco Industries Ltd.	INR	29.097	194.316	0,03
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	12.853	55.673	0,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	17.130	495.666	0,06
ICICI Bank Ltd.	INR	93.376	1.008.502	0,13
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	43.813	254.447	0,03
Indian Hotels Co. Ltd.	INR	45.125	214.792	0,03
Info Edge India Ltd.	INR	812	45.338	0,01
Infosys Ltd.	INR	31.872	534.229	0,07
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	4.391	90.959	0,01
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	8.003	150.311	0,02
Marico Ltd.	INR	12.883	76.722	0,01
PI Industries Ltd.	INR	974	37.172	0,00
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	116.248	299.500	0,04
Reliance Industries Ltd.	INR	46.330	1.300.681	0,17
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	123.182	136.345	0,02
Shriram Finance Ltd.	INR	10.657	237.648	0,03
Supreme Industries Ltd.	INR	2.635	130.001	0,02
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	14.156	583.467	0,08
Tata Elxsi Ltd.	INR	1.448	137.627	0,02
Tata Motors Ltd.	INR	4.249	35.980	0,00
Tata Steel Ltd.	INR	32.224	48.852	0,01
Tej Mahindra Ltd.	INR	4.399	60.794	0,01
Titan Co. Ltd.	INR	9.265	369.782	0,05
TVS Motor Co. Ltd.	INR	1.344	29.579	0,00
United Spirits Ltd.	INR	2.393	29.031	0,00
UPL Ltd.	INR	25.323	161.436	0,02

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Indien (Fortsetzung)

Vedanta Ltd.	INR	15.450	43.379	0,01
Wipro Ltd.	INR	34.539	177.204	0,02
			<b>10.623.373</b>	<b>1,37</b>

#### Indonesien

Aneka Tambang Tbk.	IDR	485.200	48.576	0,01
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	624.100	344.434	0,04
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	205.000	47.518	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	480.600	99.533	0,01
			<b>540.061</b>	<b>0,07</b>

#### Irland

Bank of Ireland Group plc	EUR	13.356	109.760	0,01
Kerry Group plc 'A'	EUR	6.982	549.204	0,07
Kingspan Group plc	EUR	2.186	171.382	0,02
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	4.958	40.085	0,01
			<b>870.431</b>	<b>0,11</b>

#### Italien

Amplifon SpA	EUR	44.894	1.409.223	0,18
Assicurazioni Generali SpA	EUR	13.233	253.346	0,03
Enel SpA	EUR	13.302	89.642	0,01
Eni SpA	EUR	28.530	439.362	0,06
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	119.906	317.751	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	25.640	287.937	0,04
UniCredit SpA	EUR	9.537	234.133	0,03
			<b>3.031.394</b>	<b>0,39</b>

#### Japan

Advantest Corp.	JPY	16.700	512.497	0,07
Aeon Co. Ltd.	JPY	71.400	1.437.258	0,19
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	3.900	135.635	0,02
Asahi Kasei Corp.	JPY	114.100	759.086	0,10
Astellas Pharma, Inc.	JPY	72.100	779.878	0,10
Azbil Corp.	JPY	21.600	644.544	0,08
Central Japan Railway Co.	JPY	5.700	130.542	0,02
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	14.300	166.325	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	19.600	670.199	0,09
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	100.200	412.653	0,05
Daifuku Co. Ltd.	JPY	14.800	269.921	0,04
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	19.800	378.723	0,05
Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	28.500	705.090	0,09
Daikin Industries Ltd.	JPY	5.500	806.088	0,10
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	800	83.576	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	17.300	472.487	0,06
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	148.000	897.910	0,12
Dentsu Group, Inc.	JPY	4.900	113.357	0,01
East Japan Railway Co.	JPY	3.100	160.949	0,02
Eisai Co. Ltd.	JPY	5.300	238.745	0,03
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	68.400	244.857	0,03
FANUC Corp.	JPY	24.900	660.167	0,09
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	2.500	559.628	0,07
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	8.800	341.709	0,04
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	1.300	70.385	0,01
Fujitsu Ltd.	JPY	6.400	869.172	0,11
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	12.100	83.569	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Japan (Fortsetzung)

Hitachi Ltd.	JPY	18.100	1.177.153	0,15
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	139.800	1.306.044	0,17
Hoya Corp.	JPY	1.100	123.969	0,02
Ibiden Co. Ltd.	JPY	2.900	144.848	0,02
Ipex Corp.	JPY	17.500	212.879	0,03
ITOCHU Corp.	JPY	27.200	1.003.531	0,13
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	43	160.351	0,02
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	18.800	224.937	0,03
Kao Corp.	JPY	11.700	433.664	0,06
KDDI Corp.	JPY	36.500	1.045.995	0,14
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	6.900	293.791	0,04
Keyence Corp.	JPY	1.800	714.382	0,09
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	2.800	79.984	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	67.200	944.168	0,12
Komatsu Ltd.	JPY	20.300	478.898	0,06
Kubota Corp.	JPY	28.400	385.272	0,05
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	39.800	603.122	0,08
Lixil Corp.	JPY	29.300	329.445	0,04
LY Corp.	JPY	100.000	319.067	0,04
Marubeni Corp.	JPY	60.700	865.072	0,11
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	14.400	229.751	0,03
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	3.800	128.780	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	22.800	504.201	0,07
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	85.600	1.316.755	0,17
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	24.200	239.225	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	18.100	346.315	0,05
NEC Corp.	JPY	4.500	240.104	0,03
Nexon Co. Ltd.	JPY	6.800	111.737	0,01
NIDEC Corp.	JPY	12.200	444.521	0,06
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	28	109.260	0,01
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	14.600	106.344	0,01
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	64	110.926	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	1.065.800	1.173.054	0,15
Nippon Yusen KK	JPY	9.300	259.658	0,03
Nitto Denko Corp.	JPY	8.800	593.780	0,08
Nomura Holdings, Inc.	JPY	19.100	77.854	0,01
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	4.100	97.192	0,01
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	14.900	390.330	0,05
Omron Corp.	JPY	9.900	416.693	0,05
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	20.700	332.412	0,04
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	19.800	664.372	0,09
ORIX Corp.	JPY	19.900	337.840	0,04
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	1.500	28.224	0,00
Panasonic Holdings Corp.	JPY	25.900	231.469	0,03
Rakuten Group, Inc.	JPY	37.400	150.015	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	20.700	786.465	0,10
Renesas Electronics Corp.	JPY	6.300	102.681	0,01
Ricoh Co. Ltd.	JPY	18.100	125.303	0,02
Secom Co. Ltd.	JPY	2.600	168.711	0,02
Seiko Epson Corp.	JPY	43.200	583.126	0,08
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	25.000	323.430	0,04
Shimadzu Corp.	JPY	10.600	266.965	0,03
Shimizu Corp.	JPY	67.300	402.898	0,05
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	10.500	397.345	0,05
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	4.400	191.174	0,03
Shiseido Co. Ltd.	JPY	16.600	451.917	0,06
SoftBank Group Corp.	JPY	23.100	927.339	0,12
Sompo Holdings, Inc.	JPY	14.800	652.295	0,08
Sony Group Corp.	JPY	36.300	3.107.192	0,40
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	94.400	207.425	0,03
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	8.200	222.222	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	34.800	1.525.990	0,20
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	1.900	50.950	0,01

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Systemex Corp.	JPY	10.900	547.411	0,07
T&D Holdings, Inc.	JPY	27.300	390.936	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.200	134.226	0,02
TDK Corp.	JPY	11.300	485.455	0,06
TIS, Inc.	JPY	17.200	341.609	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	29.800	672.127	0,09
Tokyo Electron Ltd.	JPY	5.100	822.710	0,11
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	9.600	198.546	0,03
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	3.600	90.608	0,01
Toray Industries, Inc.	JPY	25.800	120.886	0,02
Toyota Industries Corp.	JPY	2.400	176.583	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	34.700	575.526	0,07
Toyota Tsusho Corp.	JPY	2.800	148.820	0,02
USS Co. Ltd.	JPY	56.800	1.029.250	0,13
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	32.400	510.499	0,07
West Japan Railway Co.	JPY	25.600	961.737	0,12
Yamaha Corp.	JPY	14.500	301.972	0,04
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	107.700	867.484	0,11
Yaskawa Electric Corp.	JPY	14.600	549.958	0,07
ZOZO, Inc.	JPY	10.400	211.183	0,03
			<b>51.723.288</b>	<b>6,68</b>
<b>Luxemburg</b>				
Aptiv plc	USD	22.291	1.825.969	0,24
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	370.000	108.738	0,01
Pentair plc	USD	5.775	381.035	0,05
WPP plc	GBP	17.955	155.524	0,02
			<b>2.471.266</b>	<b>0,32</b>
<b>Malaysia</b>				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	286.100	329.135	0,04
Malayan Banking Bhd.	MYR	29.000	50.682	0,01
Maxis Bhd.	MYR	371.300	281.026	0,03
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	880.400	251.005	0,03
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	38.000	53.492	0,01
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	11.800	50.668	0,01
Public Bank Bhd.	MYR	64.300	54.221	0,01
RHB Bank Bhd.	MYR	309.018	331.070	0,04
Sime Darby Bhd.	MYR	365.200	168.734	0,02
			<b>1.570.033</b>	<b>0,20</b>
<b>Mexiko</b>				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	20.200	183.690	0,02
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	8.500	42.947	0,01
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	3.300	44.522	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	95.000	190.344	0,02
Walmart de Mexico SAB de CV	MXN	24.600	94.490	0,01
			<b>555.993</b>	<b>0,07</b>
<b>Niederlande</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	187	219.463	0,03
Akzo Nobel NV	EUR	17.686	1.324.681	0,17
ASML Holding NV	EUR	3.581	2.456.208	0,32
ASR Nederland NV	EUR	7.551	322.881	0,04
ING Groep NV	EUR	36.561	495.913	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	203.278	633.008	0,08
Randstad NV	EUR	4.349	247.545	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
Wolters Kluwer NV	EUR	4.003	515.587	0,07
			<b>6.215.286</b>	<b>0,80</b>
<b>Norwegen</b>				
DNB Bank ASA	NOK	2.585	49.685	0,01
Equinor ASA	NOK	36.147	1.037.794	0,13
Gjensidig Forsikring ASA	NOK	10.119	167.146	0,02
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	2.926	121.404	0,02
Norsk Hydro ASA	NOK	36.689	223.695	0,03
Orkla ASA	NOK	15.465	108.470	0,01
			<b>1.708.194</b>	<b>0,22</b>
<b>Peru</b>				
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	4.795	65.666	0,01
			<b>65.666</b>	<b>0,01</b>
<b>Philippinen</b>				
Ayala Corp.	PHP	10.260	113.974	0,02
Ayala Land, Inc.	PHP	30.700	17.249	0,00
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	10.820	43.590	0,01
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	51.600	27.689	0,00
Universal Robina Corp.	PHP	85.590	165.094	0,02
			<b>367.596</b>	<b>0,05</b>
<b>Polen</b>				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	4.978	38.011	0,01
Orlen SA	PLN	4.369	66.370	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	1.194	134.463	0,02
			<b>238.844</b>	<b>0,04</b>
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	256.511	1.170.716	0,15
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	24.058	320.693	0,04
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	23.349	538.428	0,07
			<b>2.029.837</b>	<b>0,26</b>
<b>Singapur</b>				
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	53.100	89.935	0,01
CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	64.000	132.602	0,02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	12.200	278.871	0,03
Keppel Corp. Ltd.	SGD	6.300	30.471	0,00
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	15.439	137.351	0,02
Singapore Airlines Ltd.	SGD	30.800	138.247	0,02
Singapore Exchange Ltd.	SGD	11.200	75.344	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	12.800	249.341	0,03
UOL Group Ltd.	SGD	13.900	59.683	0,01
			<b>1.191.845</b>	<b>0,15</b>
<b>Südafrika</b>				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	2.644	26.511	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	6.205	130.441	0,02
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	12.839	159.600	0,02
Clicks Group Ltd.	ZAR	14.154	227.149	0,03
CNH Industrial NV	USD	11.981	132.419	0,02

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Südafrika (Fortsetzung)

Gold Fields Ltd.	ZAR	7.661	104.855	0,01
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	24.371	14.025	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	24.187	108.771	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	1.098	33.260	0,00
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	1.797	276.959	0,04
Nedbank Group Ltd.	ZAR	12.558	133.794	0,02
Old Mutual Ltd.	ZAR	125.045	80.466	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	9.407	96.455	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	72.883	380.656	0,05
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	13.144	46.759	0,01
			<b>1.952.120</b>	<b>0,25</b>

#### Südkorea

Amorepacific Corp.	KRW	499	50.564	0,01
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	3.760	199.541	0,03
CJ CheilJedang Corp.	KRW	409	92.817	0,01
Coway Co. Ltd.	KRW	9.820	392.115	0,05
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	2.558	90.077	0,01
Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022	KRW	344	68.944	0,01
Hana Financial Group, Inc.	KRW	2.328	70.631	0,01
Hanwha Solutions Corp.	KRW	7.309	201.165	0,03
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	1.418	62.850	0,01
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	4.481	109.434	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.150	154.068	0,02
Hyundai Steel Co.	KRW	2.617	66.715	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	7.128	269.126	0,03
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	413	143.647	0,02
LG Chem Ltd. Preference	KRW	287	62.424	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	671	233.793	0,03
LG Corp.	KRW	2.307	138.577	0,02
LG Electronics, Inc.	KRW	3.487	248.243	0,03
LG Energy Solution Ltd.	KRW	169	50.388	0,01
Lotte Chemical Corp.	KRW	209	22.395	0,00
NAVER Corp.	KRW	5.526	864.867	0,11
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	59.070	427.307	0,05
POSCO Future M Co. Ltd.	KRW	354	88.599	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	2.757	249.943	0,03
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	56.718	3.116.458	0,40
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1.238	227.768	0,03
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1.076	52.027	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.829	602.722	0,08
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2.201	61.754	0,01
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	754	52.953	0,01
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	2.049	103.287	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	7.750	766.109	0,10
SK IE Technology Co. Ltd., Reg. S	KRW	1.116	61.440	0,01
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	392	38.424	0,00
SK, Inc.	KRW	676	84.165	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	818	51.754	0,01
S-Oil Corp.	KRW	1.850	90.253	0,01
Yuhan Corp.	KRW	2.922	140.746	0,02
			<b>9.808.090</b>	<b>1,27</b>

#### Spanien

ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	3.993	160.878	0,02
Airtac International Group	TWD	1.000	29.724	0,00
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	12.420	809.039	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	12.057	99.494	0,01
Banco Santander SA	EUR	225.140	853.618	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Spanien (Fortsetzung)

Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	3.844	137.154	0,02
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	10.341	290.169	0,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	28.107	1.113.037	0,14
Redeia Corp. SA	EUR	65.050	970.546	0,13
Repsol SA	EUR	33.049	444.344	0,06
			<b>4.908.003</b>	<b>0,64</b>

#### Schweden

Atlas Copco AB 'A'	SEK	32.193	503.689	0,06
Boliden AB	SEK	32.935	929.520	0,12
EQT AB	SEK	5.254	135.227	0,02
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	11.306	179.392	0,02
Husqvarna AB 'B'	SEK	10.051	75.187	0,01
Investor AB 'B'	SEK	6.839	143.479	0,02
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	37.468	239.876	0,03
Sandvik AB	SEK	12.182	239.206	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	10.553	131.918	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	25.787	351.088	0,05
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	33.409	328.911	0,04
Tele2 AB 'B'	SEK	25.487	198.536	0,03
Volvo AB 'A'	SEK	19.448	466.996	0,06
			<b>3.923.025</b>	<b>0,51</b>

#### Schweiz

ABB Ltd.	CHF	20.388	819.232	0,11
Alcon, Inc.	CHF	23.018	1.624.053	0,21
Geberit AG	CHF	558	324.175	0,04
Julius Baer Group Ltd.	CHF	2.888	147.361	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	900	281.220	0,04
Novartis AG	CHF	31.096	2.827.803	0,36
Partners Group Holding AG	CHF	176	230.297	0,03
SIG Group AG	CHF	4.193	87.767	0,01
Swiss Life Holding AG	CHF	206	129.625	0,02
Swiss Re AG	CHF	6.197	632.540	0,08
Swisscom AG	CHF	301	163.643	0,02
Temenos AG	CHF	1.784	150.330	0,02
UBS Group AG	CHF	24.498	687.852	0,09
Zurich Insurance Group AG	CHF	914	431.693	0,05
			<b>8.537.591</b>	<b>1,10</b>

#### Taiwan

Accton Technology Corp.	TWD	4.000	61.602	0,01
Acer, Inc.	TWD	195.000	308.806	0,04
Advantech Co. Ltd.	TWD	5.499	60.220	0,01
China Steel Corp.	TWD	171.000	135.890	0,02
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	562.000	468.958	0,06
Delta Electronics, Inc.	TWD	85.000	784.747	0,10
eMemory Technology, Inc.	TWD	2.000	144.245	0,02
Eva Airways Corp.	TWD	28.000	25.916	0,00
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	39.600	167.184	0,02
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	222.000	521.421	0,07
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.647.020	1.328.173	0,17
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	348.340	664.402	0,09
Global Unichip Corp.	TWD	2.000	102.526	0,01
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	1.000	17.273	0,00
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	3.000	62.626	0,01
Inventec Corp.	TWD	73.000	113.521	0,01
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	1.000	84.463	0,01

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>				
MediaTek, Inc.	TWD	20.000	597.885	0,08
momo.com, Inc.	TWD	8.700	130.358	0,02
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	49.000	95.888	0,01
President Chain Store Corp.	TWD	107.000	848.902	0,11
Quanta Computer, Inc.	TWD	28.000	185.057	0,02
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	25.000	346.997	0,05
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	TWD	410.000	106.803	0,01
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	195.000	176.211	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	257.000	4.480.938	0,58
Unimicron Technology Corp.	TWD	22.000	113.969	0,01
United Microelectronics Corp.	TWD	108.000	167.024	0,02
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	1.000	50.332	0,01
Wiwynn Corp.	TWD	1.000	53.746	0,01
Yageo Corp.	TWD	7.000	122.987	0,02
			<b>12.529.070</b>	<b>1,62</b>
<b>Thailand</b>				
Advanced Info Service PCL	THB	59.600	342.109	0,04
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	114.400	83.965	0,01
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	243.500	51.215	0,01
BTS Group Holdings PCL	THB	645.900	123.934	0,02
CP ALL PCL	THB	159.500	236.178	0,03
Delta Electronics Thailand PCL	THB	46.000	107.133	0,01
Energy Absolute PCL	THB	66.000	77.293	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	151.700	109.405	0,01
Kasikornbank PCL	THB	50.600	180.769	0,02
Krungthai Card PCL	THB	119.200	137.230	0,02
Land & Houses PCL	THB	868.700	187.362	0,03
Minor International PCL	THB	95.800	74.787	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	4.100	16.203	0,00
PTT Oil & Retail Business PCL	THB	97.000	49.004	0,01
PTT PCL	THB	311.100	294.364	0,04
Siam Cement PCL (The)	THB	2.600	21.051	0,00
			<b>2.092.002</b>	<b>0,27</b>
<b>Türkei</b>				
Akbank TAS	TRY	47.907	53.371	0,01
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	39.120	53.025	0,01
Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	8.082	35.338	0,00
			<b>141.734</b>	<b>0,02</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	71.724	161.961	0,02
Aldar Properties PJSC	AED	38.067	50.084	0,01
			<b>212.045</b>	<b>0,03</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
3i Group plc	GBP	11.425	318.177	0,04
Anglo American plc	GBP	19.003	430.763	0,06
Ashtead Group plc	GBP	1.700	106.811	0,01
AstraZeneca plc	GBP	9.614	1.172.269	0,15
Aviva plc	GBP	22.163	110.824	0,01
Barclays plc	GBP	223.530	395.415	0,05
BT Group plc	GBP	177.238	251.995	0,03
Burberry Group plc	GBP	27.937	455.051	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
Croda International plc	GBP	5.940	345.060	0,05
DCC plc	GBP	3.468	230.502	0,03
Diageo plc	GBP	109.282	3.590.245	0,46
HSBC Holdings plc	GBP	172.167	1.258.585	0,16
Informa plc	GBP	14.160	127.246	0,02
Intertek Group plc	GBP	2.817	137.589	0,02
Johnson Matthey plc	GBP	10.595	206.885	0,03
Kingfisher plc	GBP	624.660	1.748.248	0,23
Legal & General Group plc	GBP	39.346	113.649	0,02
Lloyds Banking Group plc	GBP	339.157	186.135	0,02
London Stock Exchange Group plc	GBP	2.655	283.236	0,04
Melrose Industries plc	GBP	26.650	173.942	0,02
Mondi plc	GBP	22.156	391.853	0,05
NatWest Group plc	GBP	41.571	104.917	0,01
Pearson plc	GBP	21.823	242.047	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.957	184.360	0,02
RELX plc	GBP	28.280	1.011.712	0,13
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	26.421	91.086	0,01
Sage Group plc (The)	GBP	13.719	185.034	0,02
Sanofi SA	EUR	4.731	424.134	0,06
Schroders plc	GBP	94.873	469.167	0,06
Segro plc, REIT	GBP	16.398	167.201	0,02
Smiths Group plc	GBP	5.039	102.220	0,01
Standard Chartered plc	GBP	18.378	140.923	0,02
Vodafone Group plc	GBP	186.948	147.438	0,02
			<b>15.304.719</b>	<b>1,97</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
3M Co.	USD	11.613	1.147.977	0,15
Adobe, Inc.	USD	4.359	2.361.775	0,31
AES Corp. (The)	USD	11.456	200.247	0,03
Alaska Air Group, Inc.	USD	25.142	902.568	0,12
Allstate Corp. (The)	USD	2.523	318.737	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	68.812	8.713.700	1,13
Amazon.com, Inc.	USD	45.374	6.290.468	0,81
American Express Co.	USD	6.711	1.141.416	0,15
American Tower Corp., REIT	USD	3.256	636.670	0,08
American Water Works Co., Inc.	USD	2.255	270.702	0,04
Amgen, Inc.	USD	3.631	942.026	0,12
Apple, Inc.	USD	68.782	12.022.870	1,55
Applied Materials, Inc.	USD	10.479	1.544.777	0,20
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	15.117	986.770	0,13
Assurant, Inc.	USD	5.638	855.071	0,11
Autodesk, Inc.	USD	12.003	2.658.659	0,34
Automatic Data Processing, Inc.	USD	5.346	1.125.654	0,15
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	3.969	677.885	0,09
Avery Dennison Corp.	USD	5.277	960.633	0,12
Axon Enterprise, Inc.	USD	575	134.733	0,02
Baker Hughes Co.	USD	4.375	135.084	0,02
Ball Corp.	USD	1.999	104.645	0,01
Bank of America Corp.	USD	20.415	624.161	0,08
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	20.176	951.753	0,12
Best Buy Co., Inc.	USD	22.583	1.603.544	0,21
Biogen, Inc.	USD	706	165.849	0,02
Booking Holdings, Inc.	USD	186	600.046	0,08
Boston Properties, Inc., REIT	USD	2.796	179.985	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	16.545	767.915	0,10
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	16.608	858.005	0,11
Cadence Design Systems, Inc.	USD	6.829	1.686.800	0,22
CarMax, Inc.	USD	2.204	153.643	0,02
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	3.705	312.733	0,04

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Cencora, Inc.	USD	9.917	1.825.911	0,24
Centene Corp.	USD	4.979	332.338	0,04
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	6.710	526.738	0,07
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	1.769	628.530	0,08
Chevron Corp.	USD	29.730	4.033.021	0,52
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	185	381.449	0,05
Church & Dwight Co., Inc.	USD	41.385	3.519.781	0,45
Cigna Group (The)	USD	4.288	1.158.573	0,15
Cisco Systems, Inc.	USD	15.894	725.424	0,09
Citigroup, Inc.	USD	49.019	2.278.919	0,29
Comcast Corp. 'A'	USD	7.273	288.620	0,04
Consolidated Edison, Inc.	USD	3.748	305.257	0,04
Coterra Energy, Inc.	USD	9.780	226.345	0,03
CRH plc	GBP	8.541	531.524	0,07
Crown Castle, Inc., REIT	USD	5.829	608.438	0,08
Cummins, Inc.	USD	3.674	798.921	0,10
DanaHER Corp.	USD	12.782	2.691.379	0,35
Davita, Inc.	USD	1.297	122.424	0,02
Deere & Co.	USD	1.618	583.927	0,08
Dexcom, Inc.	USD	1.548	173.349	0,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.161	142.278	0,02
Discover Financial Services	USD	10.883	1.112.484	0,14
Dominion Energy, Inc.	USD	8.380	354.390	0,05
DTE Energy Co.	USD	2.345	233.017	0,03
Duke Energy Corp.	USD	5.996	522.957	0,07
DuPont de Nemours, Inc.	USD	6.024	417.980	0,05
DXC Technology Co.	USD	40.083	836.420	0,11
Eaton Corp. plc	USD	2.923	636.723	0,08
Ecolab, Inc.	USD	4.508	809.526	0,10
Edison International	USD	4.949	318.444	0,04
Edwards Lifesciences Corp.	USD	20.809	1.439.148	0,19
Electronic Arts, Inc.	USD	16.040	1.985.077	0,26
Elevar Health, Inc.	USD	363	153.886	0,02
Eli Lilly & Co.	USD	1.291	681.606	0,09
EQT Corp.	USD	3.096	109.073	0,01
Equinix, Inc., REIT	USD	776	566.578	0,07
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	5.763	767.046	0,10
Eversource Energy	USD	7.141	396.980	0,05
Exelon Corp.	USD	19.265	621.544	0,08
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	6.578	760.422	0,10
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	3.173	298.612	0,04
FedEx Corp.	USD	800	184.224	0,02
FMC Corp.	USD	2.082	118.939	0,02
Fortive Corp.	USD	3.992	266.350	0,03
General Electric Co.	USD	1.804	208.902	0,03
General Mills, Inc.	USD	31.859	1.870.385	0,24
Gilead Sciences, Inc.	USD	39.572	2.892.474	0,37
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	4.246	1.479.081	0,19
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	17.335	1.259.959	0,16
Hasbro, Inc.	USD	31.024	1.441.621	0,19
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	10.968	198.454	0,03
Henry Schein, Inc.	USD	5.027	345.805	0,04
Hess Corp.	USD	13.544	1.781.030	0,23
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	109.418	1.691.679	0,22
Home Depot, Inc. (The)	USD	10.240	3.198.358	0,41
Honeywell International, Inc.	USD	5.961	1.128.955	0,15
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	3.650	64.642	0,01
Humana, Inc.	USD	432	177.811	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1.412	709.763	0,09
Intel Corp.	USD	17.639	802.758	0,10
International Business Machines Corp.	USD	24.292	3.594.207	0,46

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	6.182	455.469	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	24.210	717.333	0,09
Intuit, Inc.	USD	3.054	1.738.435	0,22
IQVIA Holdings, Inc.	USD	2.682	563.050	0,07
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	2.111	134.116	0,02
Jacobs Solutions, Inc.	USD	7.200	846.569	0,11
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	3.783	690.611	0,09
Johnson & Johnson	USD	8.933	1.262.240	0,16
Johnson Controls International plc	USD	21.884	1.141.645	0,15
JPMorgan Chase & Co.	USD	14.446	2.223.144	0,29
Juniper Networks, Inc.	USD	18.724	497.277	0,06
Kellanova	USD	52.836	2.658.028	0,34
Keysight Technologies, Inc.	USD	7.506	1.085.081	0,14
L3Harris Technologies, Inc.	USD	1.933	368.230	0,05
Leidos Holdings, Inc.	USD	8.093	788.391	0,10
LKQ Corp.	USD	47.436	2.056.417	0,27
Lowe's Cos., Inc.	USD	1.797	362.306	0,05
McDonald's Corp.	USD	1.416	377.869	0,05
Merck & Co., Inc.	USD	22.747	2.237.097	0,29
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	8.210	2.647.076	0,34
Microsoft Corp.	USD	46.196	15.724.584	2,03
Moderna, Inc.	USD	3.164	286.761	0,04
Molina Healthcare, Inc.	USD	2.976	955.331	0,12
Moody's Corp.	USD	5.350	1.893.523	0,24
Mosaic Co. (The)	USD	2.048	66.232	0,01
Nasdaq, Inc.	USD	38.327	2.016.236	0,26
Netflix, Inc.	USD	2.101	926.983	0,12
Newmont Corp.	USD	14.587	545.794	0,07
NextEra Energy, Inc.	USD	15.313	838.411	0,11
NiSource, Inc.	USD	4.564	108.802	0,01
Norfolk Southern Corp.	USD	1.392	297.249	0,04
Northern Trust Corp.	USD	15.855	1.219.417	0,16
NRG Energy, Inc.	USD	827	38.773	0,01
Nucor Corp.	USD	2.529	398.814	0,05
NVIDIA Corp.	USD	11.334	5.102.245	0,66
Occidental Petroleum Corp.	USD	3.767	204.378	0,03
ONEOK, Inc.	USD	16.218	1.031.242	0,13
Oracle Corp.	USD	8.885	850.376	0,11
Palo Alto Networks, Inc.	USD	2.337	624.931	0,08
Paramount Global 'B'	USD	22.275	301.226	0,04
Pfizer, Inc.	USD	57.061	1.484.256	0,19
Phillips 66	USD	1.774	214.018	0,03
Pinnacle West Capital Corp.	USD	2.809	181.227	0,02
Pioneer Natural Resources Co.	USD	2.979	606.187	0,08
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	11.078	1.561.027	0,20
PPG Industries, Inc.	USD	5.975	812.211	0,10
Prologis, Inc., REIT	USD	5.238	638.591	0,08
Prudential Financial, Inc.	USD	69.418	6.536.078	0,84
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	4.954	271.418	0,04
Public Storage, REIT	USD	1.359	376.972	0,05
QUALCOMM, Inc.	USD	2.932	383.835	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	7.875	1.537.866	0,20
Realty Income Corp., REIT	USD	1.319	69.215	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.304	1.033.458	0,13
Robert Half, Inc.	USD	6.474	515.464	0,07
RTX Corp.	USD	20.282	1.541.579	0,20
S&P Global, Inc.	USD	1.323	529.690	0,07
Salesforce, Inc.	USD	6.580	1.577.714	0,20
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	306	70.164	0,01
Schlumberger NV	USD	22.870	1.076.977	0,14
Seagate Technology Holdings plc	USD	3.856	301.339	0,04
Sempra	USD	1.411	94.793	0,01

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
ServiceNow, Inc.	USD	1.399	897.647	0,12
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	574	74.563	0,01
Starbucks Corp.	USD	5.570	484.042	0,06
Steel Dynamics, Inc.	USD	4.079	435.793	0,06
Sysco Corp.	USD	18.317	1.208.062	0,16
Targa Resources Corp.	USD	1.060	82.732	0,01
Target Corp.	USD	15.285	1.967.581	0,25
Teleflex, Inc.	USD	2.612	587.311	0,08
Tesla, Inc.	USD	16.135	3.687.584	0,48
Texas Instruments, Inc.	USD	43.087	6.668.949	0,86
Tractor Supply Co.	USD	5.803	1.133.184	0,15
Trane Technologies plc	USD	2.245	495.340	0,06
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	21.896	3.745.462	0,48
Ulta Beauty, Inc.	USD	2.063	912.659	0,12
Union Pacific Corp.	USD	638	141.686	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	5.036	717.186	0,09
UnitedHealth Group, Inc.	USD	9.600	4.555.274	0,59
Valero Energy Corp.	USD	10.425	1.229.811	0,16
Verizon Communications, Inc.	USD	75.965	2.574.026	0,33
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.068	394.186	0,05
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	17.607	281.839	0,04
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	59.616	1.416.890	0,18
Walt Disney Co. (The)	USD	21.547	1.759.574	0,23
Waters Corp.	USD	2.955	886.580	0,11
Welltower, Inc., REIT	USD	3.424	281.158	0,04
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	543	174.182	0,02
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	3.448	65.783	0,01
			<b>229.261.084</b>	<b>29,62</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>433.736.544</b>	<b>56,05</b>

## Staatsanleihen

<b>Belgien</b>				
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 5,25 % 19/04/2033	EUR	200.000	204.942	0,03
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11/05/2026	EUR	400.000	395.196	0,05
			<b>600.138</b>	<b>0,08</b>
<b>Frankreich</b>				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	200.000	178.349	0,02
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030	EUR	6.643.000	6.726.901	0,87
France Government Bond OAT, Reg. S 1,5 % 25/05/2031	EUR	3.595.000	3.394.642	0,44
			<b>10.299.892</b>	<b>1,33</b>
<b>Deutschland</b>				
Bundesobligation, Reg. S 0 % 05/04/2024	EUR	1.211.000	1.199.779	0,15
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	EUR	5.516.000	6.795.158	0,88
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	2.450.000	3.065.580	0,40

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 21/02/2024	EUR	36.108.304	35.927.582	4,64
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	100.000	87.969	0,01
			<b>47.076.068</b>	<b>6,08</b>
<b>Griechenland</b>				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,25 % 15/06/2033	EUR	12.083.000	13.244.965	1,71
			<b>13.244.965</b>	<b>1,71</b>
<b>Ungarn</b>				
MMV Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	85.653	0,01
			<b>85.653</b>	<b>0,01</b>
<b>Indien</b>				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	400.000	352.215	0,04
			<b>352.215</b>	<b>0,04</b>
<b>Italien</b>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35 % 01/04/2030	EUR	1.035.000	928.674	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4 % 01/05/2033	EUR	1.396.000	1.489.969	0,19
			<b>2.418.643</b>	<b>0,31</b>
<b>Japan</b>				
Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/03/2024	JPY	540.550.000	3.456.610	0,45
Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033	JPY	1.510.900.000	10.617.866	1,37
			<b>14.074.476</b>	<b>1,82</b>
<b>Mexiko</b>				
Mexican Bonos 7,75 % 23/11/2034	MXN	176.000.000	8.599.052	1,11
			<b>8.599.052</b>	<b>1,11</b>
<b>Niederlande</b>				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	175.000	203.018	0,03
			<b>203.018</b>	<b>0,03</b>
<b>Polen</b>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	200.000	217.928	0,03
			<b>217.928</b>	<b>0,03</b>



# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien</b>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	2.844.000	2.801.867	0,36
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	3.114.000	2.979.777	0,39
			<b>5.781.644</b>	<b>0,75</b>
<b>Schweiz</b>				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	400.000	379.034	0,05
			<b>379.034</b>	<b>0,05</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2038	GBP	2.949.000	3.701.786	0,48
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	881.000	1.072.960	0,14
			<b>4.774.746</b>	<b>0,62</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US Treasury 1.625 % 15/05/2026	USD	27.277.000	23.239.043	3,00
US Treasury 2.625 % 15/02/2029	USD	35.962.000	30.574.908	3,95
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	47.146.000	45.493.680	5,88
			<b>99.307.631</b>	<b>12,83</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>207.415.103</b>	<b>26,80</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>669.324.654</b>	<b>86,49</b>

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

## Aktienwerte

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>				
Koninklijke DSM NV*	EUR	8.966	837.604	0,11
			<b>837.604</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>837.604</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>837.604</b>	<b>0,11</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW – Rentenfonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N <sup>†</sup>	USD	339.368	8.231.004	1,06
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse NH (EUR) <sup>†</sup>	EUR	1.272.305	31.018.798	4,01
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	EUR	367.773	8.594.844	1,11
			<b>47.844.646</b>	<b>6,18</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds</b>			<b>47.844.646</b>	<b>6,18</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>47.844.646</b>	<b>6,18</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>718.006.904</b>	<b>92,78</b>
<b>Barmittel</b>			<b>47.371.164</b>	<b>6,12</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>8.526.455</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>773.904.523</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	(262)	EUR	(11.955.060)	37.990	0,01
S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	247	USD	53.904.347	1.720.776	0,22
STOXX Europe 600 Oil Index, 15/03/2024	868	EUR	15.463.420	280.562	0,04
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>2.039.328</b>	<b>0,27</b>
MSCI China, 15/03/2024	(610)	USD	(11.825.294)	(219.479)	(0,03)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(219.479)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>1.819.849</b>	<b>0,24</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	960.781	GBP	824.000	16.01.2024	Goldman Sachs	13.356	0,00
EUR	2.788.565	USD	3.037.000	16.01.2024	Barclays	46.582	0,01
EUR	3.749.511	USD	4.100.000	16.01.2024	HSBC	47.789	0,01
EUR	802.273	USD	866.000	16.01.2024	J.P. Morgan	20.397	0,00
EUR	12.040.374	USD	13.201.000	16.01.2024	RBC	121.732	0,02
EUR	2.903.827	USD	3.178.000	16.01.2024	State Street	34.541	0,00
EUR	56.611.623	USD	60.632.000	16.01.2024	UBS	1.869.474	0,24
EUR	9.302.631	USD	10.045.000	16.01.2024	Westpac Banking	233.412	0,03
JPY	292.000.000	EUR	1.822.277	16.01.2024	Barclays	44.818	0,01
JPY	536.000.000	EUR	3.421.628	16.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	5.644	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>2.437.745</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>2.437.745</b>	<b>0,32</b>
EUR	5.946.577	GBP	5.190.000	16.01.2024	Goldman Sachs	(20.817)	0,00
EUR	1.806.210	JPY	293.000.000	16.01.2024	Barclays	(67.280)	(0,01)
EUR	16.154.885	JPY	2.555.000.000	16.01.2024	State Street	(182.206)	(0,02)
EUR	12.782.637	JPY	2.037.000.000	16.01.2024	UBS	(242.277)	(0,03)
GBP	1.516.000	EUR	1.758.152	16.01.2024	State Street	(15.076)	0,00
JPY	732.000.000	EUR	4.690.764	16.01.2024	Barclays	(10.235)	0,00
USD	8.920.000	EUR	8.267.297	16.01.2024	Credit Lyonnais	(213.794)	(0,03)
USD	4.100.000	EUR	3.766.336	16.01.2024	HSBC	(64.614)	(0,01)
USD	13.905.000	EUR	12.866.234	16.01.2024	J.P. Morgan	(311.979)	(0,04)
USD	11.681.000	EUR	10.633.162	16.01.2024	State Street	(86.866)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.215.144)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
USD	20.704	EUR	18.892	31.01.2024	J.P. Morgan	(212)	0,00
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(212)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.215.356)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>1.222.389</b>	<b>0,16</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter/erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
15.150.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V4	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	918.688	0,12
5.285.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.40-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	299.971	0,04
16.400.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.40-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	305.714	0,04
11.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE					
4.850.000	EUR	Goldman Sachs	CROSSOVER.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	1.076.321	0,14
			ITRAXX.EUROPE					
			CROSSOVER.39-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	466.921	0,06
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>							<b>3.067.615</b>	<b>0,40</b>
12.300.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(172.427)	(0,03)
4.980.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.39-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	(88.177)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(260.604)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>							<b>2.807.011</b>	<b>0,36</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Balanced Fund</b>				
Barmittel	Barclays	EUR	–	480.000
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	470.508
Barmittel	UBS	EUR	1.920.000	–
			<b>1.920.000</b>	<b>950.508</b>

# Global Balanced Income Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und einen Kapitalzuwachs gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus aller Welt sowie in derivative Finanzinstrumente.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
<b>Australien</b>				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	90.474	0,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.625 % 20/04/2030	EUR	100.000	80.395	0,06
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	100.000	87.802	0,06
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	100.000	87.801	0,06
			<b>346.472</b>	<b>0,25</b>
<b>Österreich</b>				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	100.000	105.690	0,07
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	81.351	0,06
			<b>187.041</b>	<b>0,13</b>
<b>Belgien</b>				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	85.010	0,06
			<b>85.010</b>	<b>0,06</b>
<b>China</b>				
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	100.000	78.553	0,06
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	100.000	76.695	0,05
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	100.000	92.921	0,07
			<b>248.169</b>	<b>0,18</b>
<b>Finnland</b>				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875 % 27/05/2027	EUR	100.000	89.553	0,06
			<b>89.553</b>	<b>0,06</b>
<b>Frankreich</b>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	100.000	96.198	0,07
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	100.000	93.355	0,07
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	100.000	99.148	0,07
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	100.000	104.472	0,08
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	104.789	0,08
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	100.000	90.467	0,06
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	100.000	87.445	0,06
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	82.856	0,06
			<b>758.730</b>	<b>0,55</b>

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland</b>				
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	100.000	103.401	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	96.356	0,07
RWE AG, Reg. S 2,75 % 24/05/2030	EUR	100.000	96.974	0,07
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	100.000	105.935	0,08
			<b>402.666</b>	<b>0,29</b>
<b>Island</b>				
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	100.000	103.735	0,07
			<b>103.735</b>	<b>0,07</b>
<b>Irland</b>				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	93.349	0,07
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	100.000	86.175	0,06
			<b>179.524</b>	<b>0,13</b>
<b>Italien</b>				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	100.000	87.728	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	100.000	91.240	0,07
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	89.803	0,06
			<b>268.771</b>	<b>0,19</b>
<b>Niederlande</b>				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	100.000	86.155	0,06
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	100.000	101.377	0,07
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	100.000	102.990	0,08
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	100.000	96.518	0,07
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	88.036	0,06
			<b>475.076</b>	<b>0,34</b>
<b>Polen</b>				
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	90.447	0,07
			<b>90.447</b>	<b>0,07</b>
<b>Portugal</b>				
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	100.000	104.190	0,08
			<b>104.190</b>	<b>0,08</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Slowakei</b>				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	100.000	85.897	0,06
			<b>85.897</b>	<b>0,06</b>
<b>Spanien</b>				
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625 % 11/12/2024	EUR	100.000	97.430	0,07
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	100.000	93.795	0,07
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	100.000	71.801	0,05
			<b>263.026</b>	<b>0,19</b>
<b>Schweden</b>				
Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13/09/2030	EUR	100.000	105.066	0,08
BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030	EUR	100.000	103.853	0,07
			<b>208.919</b>	<b>0,15</b>
<b>Schweiz</b>				
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	100.000	96.360	0,07
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	100.000	93.583	0,07
			<b>189.943</b>	<b>0,14</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	100.000	107.549	0,08
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	100.000	81.435	0,06
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787 % 10/03/2032	EUR	100.000	105.954	0,08
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	100.000	105.787	0,07
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	100.000	99.915	0,07
			<b>500.640</b>	<b>0,36</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031	EUR	100.000	103.961	0,08
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	96.834	0,07
Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22/09/2033	EUR	100.000	103.348	0,07
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	100.000	84.975	0,06
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	100.000	99.196	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	100.000	104.702	0,08
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	100.000	72.083	0,05
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	100.000	105.489	0,08

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625 % 23/05/2059	EUR	100.000	97.903	0,07
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	100.000	102.015	0,07
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	100.000	85.995	0,06
Tapestry, Inc. 5,35 % 27/11/2025	EUR	100.000	102.094	0,07
			<b>1.158.595</b>	<b>0,83</b>
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>			<b>5.746.404</b>	<b>4,13</b>

## Aktienwerte

### Österreich

Erste Group Bank AG	EUR	671	24.646	0,02
OMV AG	EUR	575	22.868	0,01
Verbund AG	EUR	959	80.604	0,06
			<b>128.118</b>	<b>0,09</b>

### Belgien

Dieteren Group	EUR	843	149.548	0,11
Elia Group SA/NV	EUR	662	75.071	0,05
KBC Group NV	EUR	433	25.521	0,02
			<b>250.140</b>	<b>0,18</b>

### Brasilien

B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	10.600	28.699	0,02
Banco Bradesco SA	BRL	17.800	50.590	0,04
Banco do Brasil SA	BRL	1.300	13.404	0,01
CCR SA	BRL	4.600	12.138	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	4.159	8.874	0,01
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	14.800	53.541	0,04
CPFL Energia SA	BRL	1.400	10.015	0,01
Engie Brasil Energia SA	BRL	600	5.055	0,00
Equatorial Energia SA	BRL	1.200	7.965	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	14.600	12.089	0,01
Localiza Rent a Car SA Rights 05.02.2024	BRL	3	11	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	1.100	13.040	0,01
Lojas Renner SA	BRL	3.100	10.053	0,01
Natura & Co. Holding SA	BRL	1.300	4.037	0,00
Petroleo Brasileiro SA	BRL	8.200	59.525	0,04
Raia Drogasil SA	BRL	4.200	22.974	0,02
Suzano SA	BRL	800	8.240	0,00
TOTVS SA	BRL	1.700	10.654	0,01
Ultrapar Participacoes SA	BRL	3.100	15.169	0,01
Vibra Energia SA	BRL	3.200	13.540	0,01
WEG SA	BRL	1.800	12.359	0,01
			<b>371.972</b>	<b>0,27</b>

### Chile

Enel Chile SA	CLP	166.487	9.800	0,01
			<b>9.800</b>	<b>0,01</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

## Aktienwerte (Fortsetzung)

### China

37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	CNY	10.300	24.703	0,02
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	20.500	17.834	0,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	46.900	408.431	0,29
Ancor plc	USD	9.907	86.899	0,06
Baidu, Inc. 'A'	HKD	3.550	47.864	0,03
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	90.000	50.729	0,04
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	68.000	13.689	0,01
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	1.540	16.994	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	2.300	15.889	0,01
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	24.000	9.741	0,01
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	700	17.684	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	3.500	87.107	0,06
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	2.000	8.472	0,01
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	4.800	10.415	0,01
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	8.000	2.999	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	11.000	8.253	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	403.000	216.843	0,16
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	37.000	18.279	0,01
China Gas Holdings Ltd.	HKD	3.400	3.033	0,00
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.600	4.778	0,00
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	6.900	8.640	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	37.000	25.368	0,02
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	14.000	22.404	0,02
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	14.000	34.074	0,02
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	15.000	47.152	0,03
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	6.000	7.378	0,01
China National Medicines Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.600	5.834	0,00
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	7.000	11.167	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNY	21.400	15.220	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	246.000	116.549	0,08
China Railway Group Ltd. 'H'	HKD	9.000	3.624	0,00
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	157.515	87.882	0,06
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	8.000	31.711	0,02
China Resources Land Ltd.	HKD	10.000	32.459	0,02
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	2.800	9.033	0,01
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	20.500	12.569	0,01
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	11.000	8.557	0,01
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	22.600	12.583	0,01
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.000	10.671	0,01
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	700	6.214	0,00
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	19.765	16.533	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	7.100	21.113	0,02
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	7.789	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	23.600	31.767	0,02
CITIC Ltd.	HKD	6.000	5.422	0,00
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	108.000	53.396	0,04
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.500	31.231	0,02
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	8.526	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	8.000	7.263	0,01

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	7.265	658	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	11.069	8.664	0,01
CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	6.031	0,00
DSM-Firmenich AG	EUR	936	86.383	0,06
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	4.300	28.678	0,02
Fosun International Ltd.	HKD	23.000	12.215	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.500	7.144	0,01
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	15.000	15.525	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	10.000	9.959	0,01
Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6.800	6.930	0,01
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	19.500	22.903	0,02
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	800	6.379	0,00
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.500	20.412	0,01
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	3.000	5.058	0,00
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	12.000	30.673	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	2.700	18.914	0,01
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.800	7.761	0,01
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	1.600	6.540	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	185.000	81.830	0,06
Industrial Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	18.200	13.616	0,01
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	4.500	22.279	0,02
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	1.550	7.033	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	7.350	96.370	0,07
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	300	2.413	0,00
JOYY, Inc., ADR	USD	310	11.084	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	450	6.659	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	11.000	14.514	0,01
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	2.900	17.830	0,01
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	4.000	3.259	0,00
Legend Biotech Corp., ADR	USD	232	12.549	0,01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	4.376	6.351	0,00
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	21.900	63.932	0,05
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	1.400	32.042	0,02
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	17.460	165.833	0,12
NetEase, Inc.	HKD	5.900	96.145	0,07
NIO, Inc., ADR	USD	9.361	78.685	0,06
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.200	27.165	0,02
Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	2.700	2.044	0,00
Orient Overseas International Ltd.	HKD	1.000	12.616	0,01
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	506	66.680	0,05
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	249.000	69.144	0,05
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	6.000	6.443	0,00
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	4.200	5.027	0,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	13.600	69.913	0,05
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	15.000	61.320	0,04
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	8.000	18.756	0,01
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	22.000	9.505	0,01
Risen Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	6.800	15.305	0,01
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	HKD	11.000	9.618	0,01
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.250	9.004	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	8.000	17.052	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	13.900	18.361	0,01
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.900	17.477	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.100	8.853	0,01
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	12.500	9.510	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	200	7.410	0,01
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	896	15.798	0,01
Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.200	11.215	0,01
Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	3.500	3.774	0,00
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	3.800	28.484	0,02
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.700	11.559	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	16.000	37.858	0,03
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	2.400	19.736	0,01
Tenaris SA	EUR	1.734	27.336	0,02
Tencent Holdings Ltd.	HKD	15.000	511.167	0,37
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	34.800	58.200	0,04
Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.100	5.977	0,00
Trip.com Group Ltd.	HKD	350	11.329	0,01
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	6.798	0,00
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.300	30.392	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	10.500	36.027	0,03
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	38.600	69.712	0,05
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	10.383	10.533	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	130.908	69.235	0,05
XPeng, Inc. 'A'	HKD	3.500	23.435	0,02
Xtep International Holdings Ltd.	HKD	20.000	10.213	0,01
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	18.000	28.579	0,02
Yum China Holdings, Inc.	USD	2.565	98.591	0,07
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.280	8.016	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	18.000	10.848	0,01
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A'	CNY	13.900	14.872	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	5.600	14.450	0,01
			<b>4.431.353</b>	<b>3,18</b>
<b>Kolumbien</b>				
Bancolombia SA	COP	1.990	15.406	0,01
Interconexion Electrica SA ESP	COP	1.685	6.083	0,00
			<b>21.489</b>	<b>0,01</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
CEZ A/S	CZK	204	7.878	0,00
Komerční Banka A/S	CZK	1.326	38.919	0,03
			<b>46.797</b>	<b>0,03</b>
<b>Dänemark</b>				
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	10	16.309	0,01
DSV A/S	DKK	337	53.765	0,04
Genmab A/S	DKK	1.032	298.271	0,22
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6.153	574.704	0,41
Novozymes A/S 'B'	DKK	1.485	73.944	0,05
Pandora A/S	DKK	771	96.335	0,07
Tryg A/S	DKK	2.035	40.112	0,03

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Dänemark (Fortsetzung)

Vestas Wind Systems A/S	DKK	2.294	66.086	0,05
			<b>1.219.526</b>	<b>0,88</b>

#### Finnland

Elisa OYJ	EUR	1.131	47.423	0,03
Kesko OYJ 'B'	EUR	9.934	178.663	0,13
Metso OYJ	EUR	3.737	34.463	0,03
Neste OYJ	EUR	1.277	41.273	0,03
Nokia OYJ	EUR	46.281	141.365	0,10
Nordea Bank Abp	EUR	8.514	95.868	0,07
Orion OYJ 'B'	EUR	1.150	45.413	0,03
Sampo OYJ 'A'	EUR	1.011	40.015	0,03
Wartsila OYJ Abp	EUR	3.213	42.283	0,03
			<b>666.766</b>	<b>0,48</b>

#### Frankreich

Aeroports de Paris SA	EUR	144	16.992	0,01
Airbus SE	EUR	893	125.163	0,09
AXA SA	EUR	4.793	141.202	0,10
BNP Paribas SA	EUR	1.402	87.948	0,06
Carrefour SA	EUR	10.464	173.598	0,13
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	427	28.536	0,02
Covivio SA, REIT	EUR	830	40.438	0,03
Dassault Systemes SE	EUR	1.859	82.456	0,06
Eiffage SA	EUR	692	67.152	0,05
Hermes International SCA	EUR	29	55.761	0,04
Kering SA	EUR	71	28.460	0,02
Legrand SA	EUR	774	72.926	0,05
Li Ning Co. Ltd.	HKD	12.000	29.115	0,02
L'Oreal SA	EUR	441	199.464	0,14
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	211	155.359	0,11
Publicis Groupe SA	EUR	319	26.860	0,02
Safran SA	EUR	362	57.913	0,04
Schneider Electric SE	EUR	938	171.072	0,12
Societe Generale SA	EUR	2.934	70.753	0,05
Teleperformance SE	EUR	164	21.804	0,02
TotalEnergies SE	EUR	7.033	433.584	0,31
Valeo SE	EUR	7.359	102.658	0,08
			<b>2.189.214</b>	<b>1,57</b>

#### Deutschland

adidas AG	EUR	313	57.642	0,04
Allianz SE	EUR	715	172.994	0,12
Beiersdorf AG	EUR	762	103.403	0,07
Commerzbank AG	EUR	3.790	40.780	0,03
Deutsche Lufthansa AG	EUR	1.640	13.199	0,01
Deutsche Post AG	EUR	1.432	64.232	0,05
Ferrovial SE	EUR	582	19.241	0,01
GEA Group AG	EUR	1.448	54.575	0,04
HelloFresh SE	EUR	986	14.110	0,01
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	3.744	243.285	0,17
Knorr-Bremse AG	EUR	285	16.758	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	335	26.572	0,02
Merck KGaA	EUR	167	24.065	0,02
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	146	54.765	0,04
Puma SE	EUR	493	24.906	0,02
SAP SE	EUR	1.709	238.371	0,17
Scout24 SE, Reg. S	EUR	154	9.881	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Deutschland (Fortsetzung)

Siemens AG	EUR	926	157.346	0,11
Zalando SE, Reg. S	EUR	2.921	62.656	0,05
			<b>1.398.781</b>	<b>1,00</b>

#### Griechenland

Hellenic Telecommunications Organization SA (3)	EUR	2.278	29.272	0,02
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA (3)	EUR	118	2.806	0,00
			<b>32.078</b>	<b>0,02</b>

#### Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	22.200	174.861	0,13
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	11.000	27.006	0,02
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	4.000	18.151	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	2.500	18.642	0,01
GSK plc	GBP	8.321	138.810	0,10
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.717	53.181	0,04
Link REIT, REIT	HKD	3.788	19.232	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	8.169	28.652	0,02
NEPI Rockcastle NV	ZAR	1.813	11.290	0,01
New World Development Co. Ltd.	HKD	6.000	8.414	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	1.500	7.851	0,01
Prudential plc	GBP	7.744	79.032	0,06
Sea Ltd., ADR	USD	255	9.454	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	6.000	5.896	0,00
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	2.000	19.561	0,01
Swire Properties Ltd.	HKD	6.600	12.075	0,01
Technic Industries Co. Ltd.	HKD	1.500	16.159	0,01
			<b>648.267</b>	<b>0,47</b>

#### Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	1.354	10.002	0,01
OTP Bank Nyrt.	HUF	889	36.633	0,03
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	775	17.624	0,01
			<b>64.259</b>	<b>0,05</b>

#### Indien

ABB India Ltd.	INR	112	5.686	0,00
Adani Green Energy Ltd.	INR	2.522	43.792	0,03
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	406	25.152	0,02
Ashok Leyland Ltd.	INR	9.976	19.666	0,01
Asian Paints Ltd.	INR	1.834	67.711	0,05
Axis Bank Ltd.	INR	729	8.729	0,01
Bajaj Finance Ltd.	INR	1.249	99.380	0,07
Bharat Electronics Ltd.	INR	21.576	43.163	0,03
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.701	19.070	0,01
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1.339	18.317	0,01
Cipla Ltd.	INR	1.730	23.415	0,02
Container Corp. of India Ltd.	INR	631	5.891	0,00
Dabur India Ltd.	INR	4.943	29.908	0,02
GAIL India Ltd.	INR	7.523	13.244	0,01
Grasim Industries Ltd.	INR	2.555	59.242	0,04
Havells India Ltd.	INR	1.094	16.249	0,01
HCL Technologies Ltd.	INR	4.808	76.547	0,06
HDFC Bank Ltd.	INR	2.417	44.820	0,03
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	4.267	29.964	0,02
Hero MotoCorp Ltd.	INR	1.699	76.374	0,06

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>					<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Indien (Fortsetzung)</b>					<b>Japan</b>				
Hindalco Industries Ltd.	INR	5.915	39.502	0,03	Advantest Corp.	JPY	3.000	92.065	0,07
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	2.653	11.491	0,01	Aeon Co. Ltd.	JPY	13.100	263.699	0,19
Hindustan Unilever Ltd.	INR	2.999	86.778	0,06	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	700	24.345	0,02
ICICI Bank Ltd.	INR	18.186	196.417	0,14	Asahi Kasei Corp.	JPY	20.600	137.048	0,10
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	7.967	46.269	0,03	Astellas Pharma, Inc.	JPY	12.900	139.534	0,10
Indian Hotels Co. Ltd.	INR	8.041	38.275	0,03	Azbil Corp.	JPY	3.900	116.376	0,08
Info Edge India Ltd.	INR	162	9.045	0,01	Central Japan Railway Co.	JPY	1.000	22.902	0,02
Infosys Ltd.	INR	6.404	107.342	0,08	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	2.500	29.078	0,02
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	868	17.981	0,01	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.600	123.098	0,09
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	1.571	29.506	0,02	Concordia Financial Group Ltd.	JPY	17.500	72.070	0,05
Marico Ltd.	INR	2.373	14.132	0,01	Daifuku Co. Ltd.	JPY	2.700	49.242	0,04
PI Industries Ltd.	INR	162	6.182	0,00	Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	3.600	68.859	0,05
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	24.169	62.269	0,05	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	5.100	126.174	0,09
Reliance Industries Ltd.	INR	9.001	252.696	0,18	Daikin Industries Ltd.	JPY	1.000	146.562	0,11
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	24.447	27.059	0,02	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	100	10.447	0,01
Shriram Finance Ltd.	INR	2.028	45.224	0,03	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	3.100	84.665	0,06
Supreme Industries Ltd.	INR	502	24.767	0,02	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	26.700	161.988	0,12
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	2.902	119.611	0,09	Dentsu Group, Inc.	JPY	900	62.129	0,05
Tata Elxsi Ltd.	INR	243	23.096	0,02	East Japan Railway Co.	JPY	500	25.959	0,02
Tata Motors Ltd.	INR	776	6.571	0,00	Eisai Co. Ltd.	JPY	900	40.542	0,03
Tata Steel Ltd.	INR	6.212	9.417	0,01	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	12.000	42.957	0,03
Tech Mahindra Ltd.	INR	1.359	18.781	0,01	FANUC Corp.	JPY	4.500	119.307	0,09
Titan Co. Ltd.	INR	1.789	71.402	0,05	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	500	111.926	0,08
TVS Motor Co. Ltd.	INR	580	12.765	0,01	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	1.600	62.129	0,04
United Spirits Ltd.	INR	652	7.910	0,01	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	200	10.828	0,01
UPL Ltd.	INR	5.055	32.226	0,02	Fujitsu Ltd.	JPY	1.100	149.389	0,11
Vedanta Ltd.	INR	3.205	8.999	0,01	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	2.100	21.504	0,01
Wipro Ltd.	INR	7.131	36.586	0,03	Hitachi Ltd.	JPY	3.200	208.116	0,15
			<b>2.088.619</b>	<b>1,50</b>	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	25.600	239.161	0,17
					Hoya Corp.	JPY	200	22.540	0,02
					Ibiden Co. Ltd.	JPY	500	24.974	0,02
					Impex Corp.	JPY	3.200	38.927	0,03
					ITOCHU Corp.	JPY	4.900	180.783	0,13
					Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	8	29.833	0,02
<b>Indonesien</b>					Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	3.200	38.287	0,03
Aneka Tambang Tbk.	IDR	85.700	8.580	0,01	Kao Corp.	JPY	2.100	77.837	0,06
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	125.400	69.207	0,05	KDDI Corp.	JPY	6.500	186.273	0,13
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	18.200	6.461	0,00	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	1.200	51.094	0,04
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	40.000	9.272	0,01	Keyence Corp.	JPY	300	119.064	0,09
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	63.800	13.213	0,01	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	500	14.283	0,01
			<b>106.733</b>	<b>0,08</b>	Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	12.000	168.601	0,12
					Komatsu Ltd.	JPY	3.700	87.287	0,06
					Kubota Corp.	JPY	5.100	69.186	0,05
<b>Irland</b>					Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	7.100	107.592	0,08
Bank of Ireland Group plc	EUR	2.558	21.021	0,02	Lixil Corp.	JPY	5.200	58.468	0,04
Kerry Group plc 'A'	EUR	1.289	101.393	0,07	LY Corp.	JPY	17.700	56.475	0,04
Kingspan Group plc	EUR	400	31.360	0,02	Maruberi Corp.	JPY	10.900	155.343	0,11
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	963	7.786	0,01	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	2.600	41.483	0,03
			<b>161.560</b>	<b>0,12</b>	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	700	23.723	0,02
					Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	4.100	90.668	0,07
					Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	15.300	235.355	0,17
					MonotaRO Co. Ltd.	JPY	4.300	42.507	0,03
<b>Italien</b>					Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3.200	61.227	0,04
Amplifon SpA	EUR	8.282	259.972	0,19	NEC Corp.	JPY	800	42.685	0,03
Assicurazioni Generali SpA	EUR	2.438	46.675	0,03	Nexon Co. Ltd.	JPY	1.200	19.718	0,01
Enel SpA	EUR	2.441	16.450	0,01	NIDEC Corp.	JPY	2.200	80.159	0,06
Eni SpA	EUR	5.323	81.974	0,06	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	5	19.511	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	20.901	55.388	0,04	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	2.600	18.938	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	4.109	46.144	0,03	Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	11	19.065	0,01
UniCredit SpA	EUR	1.760	43.208	0,03	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	190.000	209.120	0,15
			<b>549.811</b>	<b>0,39</b>	Nippon Yusen KK	JPY	1.700	47.464	0,03
					Nitto Denko Corp.	JPY	1.600	107.960	0,08
					Nomura Holdings, Inc.	JPY	3.500	14.266	0,01



# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Japan (Fortsetzung)

Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	700	16.594	0,01
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	2.600	68.111	0,05
Omnron Corp.	JPY	1.800	75.762	0,05
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.700	59.417	0,04
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	3.600	120.795	0,09
ORIX Corp.	JPY	3.600	61.117	0,04
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	300	5.645	0,00
Panasonic Holdings Corp.	JPY	4.700	42.004	0,03
Rakuten Group, Inc.	JPY	6.600	26.473	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3.700	140.576	0,10
Renesas Electronics Corp.	JPY	1.100	17.928	0,01
Ricoh Co. Ltd.	JPY	2.700	18.692	0,01
Secom Co. Ltd.	JPY	500	32.444	0,02
Seiko Epson Corp.	JPY	7.800	105.287	0,08
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	4.500	58.217	0,04
Shimadzu Corp.	JPY	1.900	47.852	0,03
Shimizu Corp.	JPY	12.000	71.839	0,05
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.900	71.900	0,05
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	800	34.759	0,03
Shiseido Co. Ltd.	JPY	3.000	81.672	0,06
SoftBank Group Corp.	JPY	4.100	164.593	0,12
Sompo Holdings, Inc.	JPY	2.700	119.000	0,09
Sony Group Corp.	JPY	6.500	556.384	0,40
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	17.000	37.354	0,03
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	1.500	40.650	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	6.200	271.872	0,20
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	300	8.045	0,01
Sysmex Corp.	JPY	2.000	100.442	0,07
T&D Holdings, Inc.	JPY	4.900	70.168	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	900	23.231	0,02
TDK Corp.	JPY	2.000	85.921	0,06
TIS, Inc.	JPY	3.000	59.583	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5.300	119.539	0,09
Tokyo Electron Ltd.	JPY	900	145.184	0,10
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	1.700	35.159	0,03
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	700	17.618	0,01
Toray Industries, Inc.	JPY	4.600	21.553	0,02
Toyota Industries Corp.	JPY	400	29.431	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	6.200	102.832	0,07
Toyota Tsusho Corp.	JPY	500	26.575	0,02
USS Co. Ltd.	JPY	10.300	186.642	0,13
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	5.700	89.810	0,06
West Japan Railway Co.	JPY	4.500	169.055	0,12
Yamaha Corp.	JPY	2.600	54.147	0,04
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	19.800	159.482	0,11
Yaskawa Electric Corp.	JPY	2.700	101.705	0,07
ZOZO, Inc.	JPY	1.800	36.551	0,03
			<b>9.264.097</b>	<b>6,66</b>

#### Luxemburg

Aptiv plc	USD	4.031	330.200	0,24
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	57.000	16.752	0,01
Pentair plc	USD	1.090	71.918	0,05
WPP plc	GBP	3.317	28.731	0,02
			<b>447.601</b>	<b>0,32</b>

#### Malaysia

CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	55.400	63.733	0,04
Malayan Banking Bhd.	MYR	5.300	9.263	0,01
Maxis Bhd.	MYR	66.800	50.559	0,03
			<b>123.555</b>	<b>0,09</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Malaysia (Fortsetzung)

MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	149.100	42.509	0,03
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	7.100	9.994	0,01
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	2.100	9.017	0,01
Public Bank Bhd.	MYR	12.300	10.372	0,01
RHB Bank Bhd.	MYR	60.923	65.271	0,05
Sime Darby Bhd.	MYR	68.300	31.557	0,02
			<b>292.275</b>	<b>0,21</b>

#### Mexiko

Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	4.000	36.374	0,02
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	1.900	9.600	0,01
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	700	9.444	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	19.400	38.870	0,03
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	4.500	17.285	0,01
			<b>111.573</b>	<b>0,08</b>

#### Niederlande

Adyen NV, Reg. S	EUR	34	39.903	0,03
Akzo Nobel NV	EUR	3.257	243.949	0,18
ASML Holding NV	EUR	659	452.008	0,32
ASR Nederland NV	EUR	1.382	59.094	0,04
ING Groep NV	EUR	6.656	90.282	0,07
Koninklijke KPN NV	EUR	37.571	116.996	0,08
Randstad NV	EUR	800	45.536	0,03
Wolters Kluwer NV	EUR	741	95.441	0,07
			<b>1.143.209</b>	<b>0,82</b>

#### Norwegen

DNB Bank ASA	NOK	519	9.976	0,01
Equinor ASA	NOK	6.715	192.790	0,14
Glensidige Forsikring ASA	NOK	1.866	30.823	0,02
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	542	22.488	0,02
Norsk Hydro ASA	NOK	6.811	41.527	0,03
Orkla ASA	NOK	3.078	21.589	0,01
			<b>319.193</b>	<b>0,23</b>

#### Peru

Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	1.169	16.009	0,01
			<b>16.009</b>	<b>0,01</b>

#### Philippinen

Ayala Corp.	PHP	2.280	25.327	0,02
Ayala Land, Inc.	PHP	5.700	3.202	0,00
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.190	4.794	0,01
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	7.800	4.186	0,00
Universal Robina Corp.	PHP	13.660	26.349	0,02
			<b>63.858</b>	<b>0,05</b>

#### Polen

Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	1.064	8.125	0,01
Orlen SA	PLN	783	11.895	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	228	25.676	0,02
			<b>45.696</b>	<b>0,04</b>

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	46.980	214.417	0,16
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	4.446	59.265	0,04
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	4.331	99.873	0,07
			<b>373.555</b>	<b>0,27</b>
<b>Katar</b>				
Qatar National Bank QPSC	QAR	5.895	23.485	0,02
			<b>23.485</b>	<b>0,02</b>
<b>Singapur</b>				
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	10.600	17.953	0,01
CapitalLand Ascendas REIT, REIT	SGD	12.400	25.692	0,02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.300	52.574	0,04
Keppel Corp. Ltd.	SGD	1.100	5.320	0,00
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	2.885	25.666	0,02
Singapore Airlines Ltd.	SGD	5.700	25.585	0,02
Singapore Exchange Ltd.	SGD	2.000	13.454	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	2.400	46.752	0,03
UOL Group Ltd.	SGD	2.700	11.593	0,01
			<b>224.589</b>	<b>0,16</b>
<b>Südafrika</b>				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1.053	10.558	0,01
Bid Corp. Ltd.	ZAR	1.280	26.908	0,02
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	2.374	29.511	0,02
Clicks Group Ltd.	ZAR	2.888	46.348	0,03
CNH Industrial NV	USD	2.239	24.746	0,02
Gold Fields Ltd.	ZAR	1.559	21.338	0,02
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	7.273	4.186	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	3.600	16.189	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	192	5.816	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	321	49.474	0,04
Nedbank Group Ltd.	ZAR	1.647	17.547	0,01
Old Mutual Ltd.	ZAR	23.808	15.320	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	1.705	17.482	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	14.432	75.376	0,05
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	3.560	12.665	0,01
			<b>373.464</b>	<b>0,27</b>
<b>Südkorea</b>				
Amorepacific Corp.	KRW	152	15.402	0,01
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	830	44.048	0,03
CJ CheilJedang Corp.	KRW	75	17.020	0,01
Coway Co. Ltd.	KRW	1.940	77.465	0,06
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	580	20.424	0,01
Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022	KRW	37	7.415	0,01
Hana Financial Group, Inc.	KRW	443	13.441	0,01
Hanwha Solutions Corp.	KRW	1.230	33.853	0,02
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	260	11.524	0,01
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	748	18.267	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	212	28.402	0,02
Hyundai Steel Co.	KRW	621	15.831	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	1.331	50.253	0,04
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	63	21.912	0,02
LG Chem Ltd. Preference	KRW	58	12.615	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>				
LG Chem Ltd.	KRW	127	44.250	0,03
LG Corp.	KRW	450	27.031	0,02
LG Electronics, Inc.	KRW	606	43.142	0,03
LG Energy Solution Ltd.	KRW	31	9.243	0,01
Lotte Chemical Corp.	KRW	41	4.393	0,00
NAVER Corp.	KRW	1.085	169.812	0,12
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	10.749	77.757	0,06
POSCO Future M Co. Ltd.	KRW	76	19.021	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	518	46.961	0,03
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	10.680	586.829	0,42
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	216	39.740	0,03
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	204	9.864	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	342	112.701	0,08
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	433	12.149	0,01
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	212	14.889	0,01
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	364	18.349	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	1.567	154.902	0,11
SK IE Technology Co. Ltd., Reg. S	KRW	225	12.387	0,01
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	74	7.253	0,01
SK, Inc.	KRW	142	17.680	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	166	10.503	0,01
S-Oil Corp.	KRW	317	15.465	0,01
Yuhan Corp.	KRW	547	26.348	0,02
			<b>1.868.541</b>	<b>1,34</b>
<b>Spanien</b>				
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	633	25.504	0,02
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	2.285	148.845	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.217	18.295	0,01
Banco Santander SA	EUR	41.616	157.787	0,11
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	899	32.076	0,02
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	1.904	53.426	0,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	5.185	205.326	0,15
Redeia Corp. SA	EUR	11.924	177.906	0,13
Repsol SA	EUR	6.130	82.418	0,06
			<b>901.583</b>	<b>0,65</b>
<b>Schweden</b>				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	5.977	93.516	0,07
Boliden AB	SEK	6.005	169.478	0,12
EQT AB	SEK	969	24.940	0,02
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	2.089	33.146	0,02
Husqvarna AB 'B'	SEK	1.865	13.951	0,01
Investor AB 'B'	SEK	1.025	21.504	0,01
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	6.872	43.996	0,03
Sandvik AB	SEK	2.234	43.867	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	1.951	24.389	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	4.761	64.820	0,05
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	6.156	60.606	0,04
Tele2 AB 'B'	SEK	4.749	36.993	0,03
Volvo AB 'A'	SEK	3.607	86.613	0,06
			<b>717.819</b>	<b>0,51</b>

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz</b>				
ABB Ltd.	CHF	3.765	151.285	0,11
Alcon, Inc.	CHF	4.264	300.850	0,21
Geberit AG	CHF	104	60.420	0,04
Julius Baer Group Ltd.	CHF	525	26.788	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	167	52.182	0,04
Novartis AG	CHF	5.764	524.166	0,38
Partners Group Holding AG	CHF	33	43.181	0,03
SIG Group AG	CHF	772	16.159	0,01
Swiss Life Holding AG	CHF	38	23.911	0,02
Swiss Re AG	CHF	1.087	110.952	0,08
Swisscom AG	CHF	48	26.096	0,02
Temenos AG	CHF	327	27.555	0,02
UBS Group AG	CHF	4.569	128.288	0,09
Zurich Insurance Group AG	CHF	169	79.821	0,06
			<b>1.571.654</b>	<b>1,13</b>

<b>Taiwan</b>				
Acer, Inc.	TWD	41.000	64.928	0,05
Advantech Co. Ltd.	TWD	1.099	12.035	0,01
Asustek Computer, Inc.	TWD	1.000	14.401	0,01
China Steel Corp.	TWD	33.000	26.225	0,02
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	109.000	90.954	0,07
Delta Electronics, Inc.	TWD	15.000	138.485	0,10
Eva Airways Corp.	TWD	5.000	4.628	0,00
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	7.800	32.930	0,02
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	40.000	93.950	0,07
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	296.430	239.044	0,17
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	64.225	122.499	0,09
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	1.000	7.834	0,01
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	1.000	20.875	0,01
Inventec Corp.	TWD	16.000	24.881	0,02
MediaTek, Inc.	TWD	4.000	119.577	0,09
momo.com, Inc.	TWD	2.100	31.466	0,02
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	9.000	17.612	0,01
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	1.000	7.405	0,01
President Chain Store Corp.	TWD	19.000	150.740	0,11
Quanta Computer, Inc.	TWD	4.000	26.437	0,02
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	4.000	55.520	0,04
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	TWD	66.000	17.193	0,01
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	36.000	32.531	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	49.000	854.342	0,61
Unimicron Technology Corp.	TWD	5.000	25.902	0,02
United Microelectronics Corp.	TWD	21.000	32.477	0,02
Yageo Corp.	TWD	2.000	35.139	0,02
			<b>2.300.010</b>	<b>1,65</b>

<b>Thailand</b>				
Advanced Info Service PCL	THB	11.100	63.715	0,05
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	20.800	15.266	0,01
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	45.000	9.465	0,01
BTS Group Holdings PCL	THB	129.700	24.887	0,02
CP ALL PCL	THB	27.600	40.868	0,03
Delta Electronics Thailand PCL	THB	9.300	21.660	0,01
Energy Absolute PCL	THB	16.500	19.323	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	16.400	11.828	0,01
Kasikornbank PCL	THB	9.100	32.510	0,02
Krungthai Card PCL	THB	20.200	23.255	0,02
Land & Houses PCL	THB	145.100	31.295	0,02
Minor International PCL	THB	17.700	13.818	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Thailand (Fortsetzung)</b>				
PTT Exploration & Production PCL	THB	700	2.766	0,00
PTT Oil & Retail Business PCL	THB	17.900	9.043	0,01
PTT PCL	THB	57.800	54.691	0,04
Siam Cement PCL (The)	THB	500	4.048	0,00
			<b>378.438</b>	<b>0,27</b>
<b>Türkei</b>				
Akbank TAS	TRY	10.334	11.513	0,01
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	5.734	7.772	0,01
Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	1.403	6.134	0,00
			<b>25.419</b>	<b>0,02</b>

<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	13.373	30.198	0,02
Aldar Properties PJSC	AED	6.724	8.846	0,01
			<b>39.044</b>	<b>0,03</b>

<b>Vereinigtes Königreich</b>				
3i Group plc	GBP	1.866	51.966	0,04
Anglo American plc	GBP	3.296	74.714	0,05
Ashtead Group plc	GBP	314	19.729	0,01
AstraZeneca plc	GBP	1.788	218.017	0,16
Aviva plc	GBP	3.992	19.962	0,01
Barclays plc	GBP	41.700	73.765	0,05
BT Group plc	GBP	33.005	46.926	0,03
Burberry Group plc	GBP	5.282	86.036	0,06
Croda International plc	GBP	1.092	63.435	0,05
DCC plc	GBP	646	42.937	0,03
Diageo plc	GBP	20.222	664.354	0,48
HSBC Holdings plc	GBP	31.703	231.757	0,17
Infoma plc	GBP	2.634	23.670	0,02
Intertek Group plc	GBP	536	26.179	0,02
Johnson Matthey plc	GBP	1.945	37.979	0,03
Kingfisher plc	GBP	115.548	323.386	0,23
Legal & General Group plc	GBP	7.327	21.164	0,02
Lloyds Banking Group plc	GBP	62.735	34.430	0,03
London Stock Exchange Group plc	GBP	488	52.060	0,04
Melrose Industries plc	GBP	4.944	32.269	0,02
Mondi plc	GBP	4.099	72.495	0,05
NatWest Group plc	GBP	7.294	18.409	0,01
Pearson plc	GBP	4.021	44.598	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	543	33.854	0,02
RELX plc	GBP	5.221	186.780	0,13
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	4.822	16.624	0,01
Sage Group plc (The)	GBP	2.519	33.975	0,02
Sanofi SA	EUR	875	78.444	0,06
Schroders plc	GBP	17.626	87.164	0,06
Segro plc, REIT	GBP	2.518	25.675	0,02
Smiths Group plc	GBP	933	18.927	0,01
Standard Chartered plc	GBP	2.661	20.405	0,02
Vodafone Group plc	GBP	34.935	27.552	0,02
			<b>2.809.637</b>	<b>2,01</b>

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika

3M Co.	USD	2.101	207.690	0,15
Adobe, Inc.	USD	795	430.743	0,31
AES Corp. (The)	USD	2.225	38.892	0,03
Alaska Air Group, Inc.	USD	4.714	169.227	0,12
Allstate Corp. (The)	USD	676	85.401	0,06
Alphabet, Inc. 'A'	USD	12.488	1.581.362	1,14
Amazon.com, Inc.	USD	8.272	1.146.797	0,82
American Express Co.	USD	1.215	206.649	0,15
American Tower Corp., REIT	USD	588	114.976	0,08
American Water Works Co., Inc.	USD	412	49.459	0,04
Amgen, Inc.	USD	660	171.230	0,12
Apple, Inc.	USD	12.517	2.187.931	1,57
Applied Materials, Inc.	USD	1.913	282.008	0,20
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	2.759	180.095	0,13
Assurant, Inc.	USD	1.067	161.824	0,12
Autodesk, Inc.	USD	2.167	479.990	0,34
Automatic Data Processing, Inc.	USD	967	203.612	0,15
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	719	122.802	0,09
Avery Dennison Corp.	USD	958	174.396	0,13
Axon Enterprise, Inc.	USD	103	24.135	0,02
Baker Hughes Co.	USD	830	25.627	0,02
Ball Corp.	USD	428	22.405	0,02
Bank of America Corp.	USD	3.652	111.655	0,08
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	3.667	172.982	0,12
Best Buy Co., Inc.	USD	4.092	290.543	0,21
Biogen, Inc.	USD	237	55.675	0,04
Booking Holdings, Inc.	USD	34	109.686	0,08
Boston Properties, Inc., REIT	USD	541	34.825	0,03
BristolMyers Squibb Co.	USD	3.029	140.587	0,10
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	3.015	155.761	0,11
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.227	303.076	0,22
CarMax, Inc.	USD	399	27.815	0,02
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	658	55.541	0,04
Cencora, Inc.	USD	1.802	331.783	0,24
Centene Corp.	USD	899	60.006	0,04
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	1.223	96.006	0,07
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	321	114.052	0,08
Chevron Corp.	USD	5.435	737.285	0,53
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	34	70.104	0,05
Church & Dwight Co., Inc.	USD	7.463	634.726	0,46
Cigna Group (The)	USD	782	211.288	0,15
Cisco Systems, Inc.	USD	2.882	131.538	0,09
Citigroup, Inc.	USD	9.157	425.714	0,31
Comcast Corp. 'A'	USD	1.354	53.732	0,04
Consolidated Edison, Inc.	USD	645	52.532	0,04
Coterra Energy, Inc.	USD	1.797	41.589	0,03
CRH plc	GBP	1.589	98.887	0,07
Crown Castle, Inc., REIT	USD	1.063	110.957	0,08
Cummins, Inc.	USD	667	145.041	0,10
DanaHER Corp.	USD	2.335	491.658	0,35
Davita, Inc.	USD	536	50.593	0,04
Deere & Co.	USD	299	107.907	0,08
Dexcom, Inc.	USD	295	33.035	0,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	212	25.980	0,02
Discover Financial Services	USD	2.038	208.329	0,15
Dominion Energy, Inc.	USD	1.507	63.731	0,05
DTE Energy Co.	USD	434	43.126	0,03
Duke Energy Corp.	USD	1.083	94.457	0,07
DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.133	78.614	0,06
DXC Technology Co.	USD	7.316	152.665	0,11
Eaton Corp. plc	USD	528	115.015	0,08
Ecolab, Inc.	USD	814	146.174	0,11
Edison International	USD	895	57.589	0,04
Edwards Lifesciences Corp.	USD	3.774	261.009	0,19

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Electronic Arts, Inc.	USD	2.910	360.136	0,26
Elevance Health, Inc.	USD	73	30.947	0,02
Eli Lilly & Co.	USD	253	133.576	0,10
EQT Corp.	USD	569	20.046	0,01
Equinix, Inc., REIT	USD	141	102.948	0,07
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.131	150.534	0,11
Eversource Energy	USD	1.281	71.213	0,05
Exelon Corp.	USD	3.582	115.566	0,08
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	1.190	137.565	0,10
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	573	53.925	0,04
FedEx Corp.	USD	145	33.391	0,02
FMC Corp.	USD	380	21.708	0,02
Fortive Corp.	USD	725	48.373	0,03
General Electric Co.	USD	375	43.425	0,03
General Mills, Inc.	USD	5.792	340.038	0,24
Gilead Sciences, Inc.	USD	7.179	524.741	0,38
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	780	271.711	0,20
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.150	228.951	0,16
Hasbro, Inc.	USD	5.528	256.875	0,18
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	2.020	36.550	0,03
Henry Schein, Inc.	USD	875	60.191	0,04
Hess Corp.	USD	2.466	324.278	0,23
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	19.825	306.508	0,22
Home Depot, Inc. (The)	USD	1.855	579.390	0,42
Honeywell International, Inc.	USD	1.085	205.488	0,15
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	599	10.608	0,01
Humana, Inc.	USD	79	32.516	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	258	129.688	0,09
Intel Corp.	USD	3.246	147.727	0,11
International Business Machines Corp.	USD	4.396	650.425	0,47
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1.130	83.255	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	4.370	129.481	0,09
Intuit, Inc.	USD	559	318.201	0,23
IQVIA Holdings, Inc.	USD	489	102.659	0,07
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	363	23.062	0,02
Jacobs Solutions, Inc.	USD	1.327	156.027	0,11
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	685	125.051	0,09
Johnson & Johnson	USD	1.626	229.755	0,17
Johnson Controls International plc	USD	3.944	205.751	0,15
JPMorgan Chase & Co.	USD	2.649	407.664	0,29
Juniper Networks, Inc.	USD	3.393	90.112	0,06
Kellanova	USD	9.552	480.534	0,35
Keysight Technologies, Inc.	USD	1.429	206.579	0,15
L3Harris Technologies, Inc.	USD	364	69.341	0,05
Leidos Holdings, Inc.	USD	1.467	142.910	0,10
LKQ Corp.	USD	8.625	373.906	0,27
Lowe's Cos., Inc.	USD	312	62.905	0,05
McDonald's Corp.	USD	257	68.582	0,05
Merck & Co., Inc.	USD	4.132	406.369	0,29
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.481	477.505	0,34
Microsoft Corp.	USD	8.439	2.872.538	2,06
Moderna, Inc.	USD	598	54.198	0,04
Molina Healthcare, Inc.	USD	529	169.815	0,12
Moody's Corp.	USD	966	341.896	0,25
Mosaic Co. (The)	USD	378	12.224	0,01
Nasdaq, Inc.	USD	7.015	369.032	0,27
Netflix, Inc.	USD	386	170.307	0,12
Newmont Corp.	USD	2.641	98.817	0,07
NextEra Energy, Inc.	USD	2.790	152.757	0,11
NiSource, Inc.	USD	1.254	29.894	0,02
Norfolk Southern Corp.	USD	265	56.588	0,04
Northern Trust Corp.	USD	2.858	219.810	0,16

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
NRG Energy, Inc.	USD	136	6.376	0,00
Nucor Corp.	USD	468	73.802	0,05
NVIDIA Corp.	USD	2.066	930.055	0,67
Occidental Petroleum Corp.	USD	698	37.870	0,03
ONEOK, Inc.	USD	2.965	188.533	0,14
Oracle Corp.	USD	1.654	158.303	0,11
Palo Alto Networks, Inc.	USD	425	113.648	0,08
Paramount Global 'B'	USD	4.063	54.944	0,04
Pfizer, Inc.	USD	10.551	274.450	0,20
Phillips 66	USD	551	66.473	0,05
Pinnacle West Capital Corp.	USD	511	32.968	0,02
Pioneer Natural Resources Co.	USD	543	110.493	0,08
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2.038	287.179	0,21
PPG Industries, Inc.	USD	1.083	147.218	0,11
Prologis, Inc., REIT	USD	984	119.964	0,09
Prudential Financial, Inc.	USD	12.619	1.188.147	0,85
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	902	49.419	0,04
Public Storage, REIT	USD	250	69.347	0,05
QUALCOMM, Inc.	USD	558	73.049	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	1.472	287.459	0,21
Realty Income Corp., REIT	USD	359	18.839	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	237	187.829	0,13
Robert Half, Inc.	USD	1.172	93.315	0,07
RTX Corp.	USD	3.706	281.683	0,20
S&P Global, Inc.	USD	240	96.089	0,07
Salesforce, Inc.	USD	1.188	284.852	0,20
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	50	11.465	0,01
Schlumberger NV	USD	4.170	196.370	0,14
Seagate Technology Holdings plc	USD	670	52.359	0,04
Sempra	USD	432	29.022	0,02
ServiceNow, Inc.	USD	287	184.149	0,13
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	138	17.926	0,01
Starbucks Corp.	USD	1.011	87.857	0,06
Steel Dynamics, Inc.	USD	761	81.304	0,06
Sysco Corp.	USD	3.330	219.624	0,16
Targa Resources Corp.	USD	193	15.063	0,01
Target Corp.	USD	2.786	358.631	0,26
Teleflex, Inc.	USD	471	105.905	0,08
Tesla, Inc.	USD	2.962	676.952	0,49
Texas Instruments, Inc.	USD	7.842	1.213.774	0,87
Tractor Supply Co.	USD	1.049	204.844	0,15
Trane Technologies plc	USD	408	90.022	0,06
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	4.001	684.399	0,49
Ulta Beauty, Inc.	USD	372	164.571	0,12
Union Pacific Corp.	USD	117	25.983	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	916	130.449	0,09
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.730	820.898	0,59
Valero Energy Corp.	USD	1.934	228.149	0,16
Verizon Communications, Inc.	USD	13.753	466.012	0,33
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	195	71.972	0,05
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	3.435	54.985	0,04
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	11.787	280.141	0,20
Walt Disney Co. (The)	USD	3.934	321.259	0,23
Waters Corp.	USD	634	190.217	0,14
Welltower, Inc., REIT	USD	763	62.653	0,04
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	199	63.835	0,05
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	937	29.676	0,02
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	1.000	3.057	0,00
WW Grainger, Inc.	USD	164	123.110	0,09
Xcel Energy, Inc.	USD	2.370	131.902	0,09
Xylem, Inc.	USD	1.212	125.382	0,09
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	680	74.935	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
Zoetis, Inc.	USD	1.721	307.230	0,22
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	617	11.771	0,01
			<b>42.057.239</b>	<b>30,22</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>79.753.271</b>	<b>57,30</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	200.000	178.349	0,13
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75 % 25/11/2028	EUR	8.000	7.458	0,01
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030	EUR	965.000	977.188	0,70
France Government Bond OAT, Reg. S 1,5 % 25/05/2031	EUR	781.000	737.473	0,53
			<b>1.900.468</b>	<b>1,37</b>
<b>Deutschland</b>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5 % 15/02/2025	EUR	637.000	620.481	0,45
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	1.128.000	1.411.418	1,01
Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 21/02/2024	EUR	9.989.220	9.939.224	7,14
			<b>11.971.123</b>	<b>8,60</b>
<b>Griechenland</b>				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,25 % 15/06/2033	EUR	1.901.000	2.083.810	1,50
			<b>2.083.810</b>	<b>1,50</b>
<b>Indien</b>				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	100.000	88.054	0,06
			<b>88.054</b>	<b>0,06</b>
<b>Indonesien</b>				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	175.000	171.665	0,12
			<b>171.665</b>	<b>0,12</b>
<b>Italien</b>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01/03/2030	EUR	197.000	200.887	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4 % 01/05/2033	EUR	289.000	308.453	0,22
			<b>509.340</b>	<b>0,37</b>

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan</b>				
Japan Government CPI Linked Bond 1,5 % 20/06/2034	JPY	49.400.000	340.877	0,24
Japan Government Ten Year Bond 0,4 % 20/03/2025	JPY	187.850.000	1.205.367	0,87
Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033	JPY	167.150.000	1.174.648	0,84
			<b>2.720.892</b>	<b>1,95</b>
<b>Mexiko</b>				
Mexican Bonos 7,75 % 23/11/2034	MXN	30.800.000	1.504.834	1,08
			<b>1.504.834</b>	<b>1,08</b>
<b>Spanien</b>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30/07/2028	EUR	316.000	300.778	0,22
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	254.000	250.237	0,18
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	408.000	390.414	0,28
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6 % 30/04/2025	EUR	204.000	200.440	0,14
			<b>1.141.869</b>	<b>0,82</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2038	GBP	539.000	676.590	0,49
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	26.000	31.665	0,02
			<b>708.255</b>	<b>0,51</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US Treasury 1.625 % 15/05/2026	USD	3.896.000	3.319.255	2,39
US Treasury 2.625 % 15/02/2029	USD	6.918.000	5.881.686	4,23
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	9.310.000	8.983.714	6,45
			<b>18.184.655</b>	<b>13,07</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>40.984.965</b>	<b>29,45</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>126.484.640</b>	<b>90,88</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>China</b>				
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. 25/07/2016*	HKD	18.000	0	0,00
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Niederlande</b>				
Koninklijke DSM NV*	EUR	1.348	125.930	0,09
			<b>125.930</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>125.930</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>125.930</b>	<b>0,09</b>

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW – Rentenfonds

#### Luxemburg

Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N <sup>†</sup>	USD	57.995	1.406.596	1,01
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse NH (EUR) <sup>†</sup>	EUR	233.056	5.681.898	4,08
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	EUR	66.570	1.555.729	1,12

**8.644.223 6,21**

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW –  
Rentenfonds 8.644.223 6,21**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger  
Organismen für gemeinsame Anlagen 8.644.223 6,21**

**Summe Anlagen 135.254.793 97,18**

**Barmittel 3.098.684 2,23**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) 828.124 0,59**

**Summe Nettovermögen 139.181.601 100,00**

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamt-engagement EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
(170)	EURO STOXX 50 Index, Put, 4.600.000, 19.01.2024	EUR	Goldman Sachs	7.820.000	(135.490)	(0,10)
(28)	Nikkei 225 Index, Put, 32.750.000, 12.01.2024	JPY	Goldman Sachs	5.854.376	(22.345)	(0,01)
(21)	S&P 500 Ermini Index, Put, 4.640.000, 05.01.2024	USD	Goldman Sachs	4.401.084	(1.043)	0,00
<b>Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva</b>				<b>(158,878)</b>	<b>(0,11)</b>	

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Euro-OAT, 07/03/2024	2	EUR	263.060	11.320	0,01
Euro-Schatz, 07/03/2024	3	EUR	319.560	2.116	0,00
EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	(146)	EUR	(6.661.980)	15.230	0,01
MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024	3	USD	140.339	6.714	0,00
S&P 500 Ermini Index, 15/03/2024	39	USD	8.511.213	271.701	0,20
STOXX Europe 600 Oil Index, 15/03/2024	165	EUR	2.939.475	53.333	0,04
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>360.414</b>	<b>0,26</b>
Euro-Bobl, 07/03/2024	(2)	EUR	(238.460)	(420)	0,00
Euro-Bund, 07/03/2024	(3)	EUR	(411.480)	(13.175)	(0,01)
MSCI China, 15/03/2024	(111)	USD	(2.151.816)	(39.938)	(0,03)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 07/03/2024	(21)	JPY	(2.240.975)	(41.322)	(0,03)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(94,855)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>265.559</b>	<b>0,19</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	699.598	GBP	600.000	16.01.2024	Goldman Sachs	9.725	0,01
EUR	281.503	JPY	44.000.000	16.01.2024	J.P. Morgan	160	0,00
EUR	680.896	USD	739.000	16.01.2024	Barclays	13.683	0,01
EUR	5.056.114	USD	5.466.000	16.01.2024	J.P. Morgan	121.086	0,08
EUR	556.581	USD	616.000	16.01.2024	RBC	420	0,00
EUR	6.027.183	USD	6.612.000	16.01.2024	State Street	57.479	0,04
EUR	9.182.187	USD	9.830.000	16.01.2024	UBS	307.083	0,22
JPY	11.000.000	EUR	69.412	16.01.2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	924	0,00

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte 510.560 0,36**

#### In AUD abgesicherte Anteilsklasse

EUR	123	AUD	200	03.01.2024	J.P. Morgan	0	0,00
AUD	811.874	EUR	489.393	31.01.2024	J.P. Morgan	10.428	0,01

#### In USD abgesicherte Anteilsklasse

USD	18.075	EUR	16.279	03.01.2024	J.P. Morgan	49	0,00
EUR	7.957.739	USD	8.724.902	31.01.2024	J.P. Morgan	85.640	0,06
USD	38.283	EUR	34.442	31.01.2024	J.P. Morgan	100	0,00

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus  
Devisentermingontrakten – Vermögenswerte 96.217 0,07**

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingontrakten –  
Vermögenswerte 606.777 0,43**

EUR	129.473	GBP	113.000	16.01.2024	Goldman Sachs	(453)	0,00
EUR	228.011	JPY	37.000.000	16.01.2024	Barclays	(8.573)	(0,01)
EUR	139.863	JPY	22.000.000	16.01.2024	J.P. Morgan	(808)	0,00
EUR	3.144.019	JPY	497.000.000	16.01.2024	State Street	(33.881)	(0,03)
EUR	4.626.419	JPY	738.000.000	16.01.2024	UBS	(92.474)	(0,06)
GBP	171.000	EUR	197.043	16.01.2024	J.P. Morgan	(430)	0,00
JPY	668.000.000	EUR	4.292.442	16.01.2024	J.P. Morgan	(21.140)	(0,02)
USD	1.735.000	EUR	1.613.046	16.01.2024	Goldman Sachs	(46.585)	(0,03)
USD	1.130.000	EUR	1.038.039	16.01.2024	HSBC	(17.808)	(0,01)
USD	658.000	EUR	599.884	16.01.2024	J.P. Morgan	(5.804)	0,00
USD	3.652.000	EUR	3.335.556	16.01.2024	RBC	(38.315)	(0,03)
USD	4.116.000	EUR	3.811.810	16.01.2024	Westpac Banking	(95.642)	(0,07)

**Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten (361,913) (0,26)**

#### In AUD abgesicherte Anteilsklasse

AUD	17.365	EUR	10.720	31.01.2024	J.P. Morgan	(29)	0,00
EUR	14.764	AUD	24.472	31.01.2024	J.P. Morgan	(302)	0,00

#### In USD abgesicherte Anteilsklasse

EUR	17.173	USD	19.090	31.01.2024	J.P. Morgan	(51)	0,00
USD	25.102.229	EUR	22.903.696	31.01.2024	J.P. Morgan	(255,047)	(0,18)

**Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus  
Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten (255,429) (0,18)**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingontrakten –  
Verbindlichkeiten (617,342) (0,44)**

**Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten  
(10,565) (0,01)**



# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
2.790.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V4	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	169.184	0,12
925.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.40-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	52.502	0,04
3.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.40-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	55.923	0,04
1.950.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	190.803	0,14
875.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	84.238	0,06
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>							<b>552.650</b>	<b>0,40</b>
2.200.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(30.840)	(0,03)
930.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.39-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	(16.467)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>							<b>(47.307)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>							<b>505.343</b>	<b>0,36</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Balanced Income Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	677.994	-
Barmittel	UBS	EUR	290.000	-
			<b>967.994</b>	<b>-</b>

# Global Balanced Risk Control Fund of Funds

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in Organismen für gemeinsame Anlagen (darunter die Fonds der Gesellschaft), ETF, Futures, vom Anlageberater oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltete Anlagefonds und andere Instrumente für gemeinsame Anlagen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	EUR	2.640.717	65.457.552	2,67
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	EUR	2.297.653	55.809.982	2,28
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	EUR	1.681.313	39.292.279	1,60
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	USD	2.056.772	49.884.827	2,03
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	EUR	1.757.601	39.684.171	1,62
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	EUR	1.160.334	27.413.040	1,12
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	EUR	1.492.072	41.303.709	1,68
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	USD	110.348	2.756.989	0,11
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	USD	127.681	2.766.201	0,11
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Klasse NH1 0 % <sup>†</sup>	EUR	3.885.972	100.763.258	4,11
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	USD	5.640.903	113.602.326	4,64
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund - Klasse NH1 0 % <sup>†</sup>	EUR	4.887.138	126.332.523	5,15
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund - Klasse NH (EUR) 0 % <sup>†</sup>	EUR	2.607.173	68.203.651	2,78
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	USD	3.591.744	87.562.951	3,57
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund - Klasse N 0 % <sup>†</sup>	EUR	485.706	12.321.357	0,50
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund - Klasse NH 0 % <sup>†</sup>	EUR	1.200.055	27.109.246	1,11
			<b>860.264.062</b>	<b>35,08</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds</b>			<b>860.264.062</b>	<b>35,08</b>

# Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds</b>				
<b>Irland</b>				
Wellington Strategic European Equity Fund - EUR Klasse S Accumulating Unhedged 0 %	EUR	2.071.307	79.701.623	3,25
			<b>79.701.623</b>	<b>3,25</b>
<b>Luxemburg</b>				
Goldman Sachs Japan Equity Partners Portfolio - Klasse Acc	JPY	176.771	25.590.651	1,04
MFS Meridian European Research Fund - Klasse IIEUR	EUR	153.380	49.318.971	2,02
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund - Klasse N <sup>1</sup>	EUR	1.574.208	51.712.735	2,11
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund - Klasse N <sup>1</sup>	USD	2.634.638	62.230.535	2,54
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund - Klasse N <sup>1</sup>	EUR	4.487.105	113.406.196	4,63
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Klasse N <sup>1</sup>	EUR	2.665.784	63.312.372	2,58
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund - Klasse N <sup>1</sup>	EUR	2.534.378	73.167.498	2,98
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund - Klasse NH EUR <sup>1</sup>	EUR	579.422	16.351.290	0,66
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund - Klasse N <sup>1</sup>	EUR	5.241.217	129.300.820	5,27
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund - Klasse NH EUR <sup>1</sup>	EUR	527.353	14.196.333	0,58
Schroder ISF Emerging Asia - Klasse A EUR Accumulation	EUR	1.130.298	46.715.788	1,90
Schroder ISF Emerging Asia - Klasse A EUR Accumulation	GBP	410.207	16.953.548	0,69
Vontobel Fund US Equity - Klasse G EUR	EUR	704.866	139.182.913	5,68
			<b>801.439.650</b>	<b>32,68</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds</b>			<b>881.141.273</b>	<b>35,93</b>

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds

<b>Luxemburg</b>				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - MS Reserve <sup>1</sup>	EUR	236.502.608	236.502.608	9,65
			<b>236.502.608</b>	<b>9,65</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds</b>			<b>236.502.608</b>	<b>9,65</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
<b>Exchange Traded Funds</b>				
<b>Deutschland</b>				
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund EUR	EUR	1.308.009	47.474.187	1,93
			<b>47.474.187</b>	<b>1,93</b>
<b>Luxemburg</b>				
Amundi S&P 500 ESG Fund	EUR	2.022.595	249.416.303	10,17
BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE	EUR	2.803.678	37.429.101	1,53
iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	EUR	8.992.145	37.641.119	1,53
iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	EUR	311.800	49.657.268	2,03
			<b>374.143.791</b>	<b>15,26</b>
<b>Summe Exchange Traded Funds</b>			<b>421.617.978</b>	<b>17,19</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>2.399.525.921</b>	<b>97,85</b>
<b>Summe Anlagen</b>			<b>2.399.525.921</b>	<b>97,85</b>
<b>Barmittel</b>			<b>47.552.355</b>	<b>1,94</b>
<b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>			<b>5.139.161</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.452.217.437</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	1.247	USD	272.140.569	8.687.478	0,35
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 07/03/2024	686	JPY	73.205.180	996.361	0,04
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>9.683.839</b>	<b>0,39</b>
MSCI China, 15/03/2024	(1.239)	USD	(24.018.916)	(445.794)	(0,02)
MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024	(265)	USD	(12.396.590)	(594.873)	(0,02)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(1.040.667)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>8.643.172</b>	<b>0,35</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
BRL	34.842.487	EUR	6.458.816	31.01.2024	J.P. Morgan	2.192	0,00
EUR	80.000	BRL	430.444	31.01.2024	J.P. Morgan	181	0,00
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	7.403.685	USD	8.018.256	31.01.2024	J.P. Morgan	169.161	0,01
USD	15.720	EUR	14.142	31.01.2024	J.P. Morgan	42	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>171.576</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>171.576</b>	<b>0,01</b>
<b>In BRL abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	50.000	BRL	271.410	31.01.2024	J.P. Morgan	(329)	0,00
<b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>							
GBP	373.318	EUR	430.095	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,105)	0,00
<b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>							
EUR	374.615	USD	416.398	31.01.2024	J.P. Morgan	(1,082)	0,00
USD	166.437.938	EUR	151.844.474	31.01.2024	J.P. Morgan	(1.674.767)	(0,07)
<b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.677.283)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.677.283)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.505.707)</b>	<b>(0,06)</b>

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Balanced Risk Control Fund of Funds</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	14.128.464	–
			<b>14.128.464</b>	<b>–</b>

# Global Balanced Sustainable Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in einen breit gefächerten und ausgewogenen Anlagemix aus Aktien und festverzinslichen Wertpapieren unter Berücksichtigung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG).

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte</b>				
<b>Österreich</b>				
Erste Group Bank AG	EUR	101	3.710	0,02
OMV AG	EUR	87	3.460	0,01
Verbund AG	EUR	119	10.002	0,04
			<b>17.172</b>	<b>0,07</b>
<b>Belgien</b>				
D'ieren Group	EUR	118	20.933	0,08
Elia Group SA/NV	EUR	82	9.299	0,04
KBC Group NV	EUR	72	4.244	0,02
			<b>34.476</b>	<b>0,14</b>
<b>Brasilien</b>				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.100	5.686	0,02
Banco Bradesco SA	BRL	4.900	13.926	0,05
Banco do Brasil SA	BRL	300	3.093	0,01
CCR SA	BRL	1.200	3.166	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	239	510	0,00
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	1.900	6.874	0,03
CPFL Energia SA	BRL	300	2.146	0,01
Engie Brasil Energia SA	BRL	200	1.685	0,01
Equatorial Energia SA	BRL	200	1.328	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	2.400	1.987	0,01
Localiza Rent a Car SA Rights 05.02.2024	BRL	1	3	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	200	2.371	0,01
Lojas Renner SA	BRL	700	2.270	0,01
Natura & Co. Holding SA	BRL	600	1.863	0,01
Petroleo Brasileiro SA	BRL	800	5.807	0,02
Raia Drogasil SA	BRL	800	4.376	0,02
TOTVS SA	BRL	300	1.880	0,01
Ultrapar Participacoes SA	BRL	400	1.957	0,01
Vibra Energia SA	BRL	700	2.962	0,01
WEG SA	BRL	300	2.060	0,01
			<b>65.950</b>	<b>0,26</b>
<b>China</b>				
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	CNY	1.900	4.557	0,02
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	4.000	3.480	0,01
Air China Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.143	0,00
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	9.400	81.860	0,32
AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	2.400	951	0,00
Baidu, Inc. 'A'	HKD	650	8.764	0,03
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	22.000	12.400	0,05
BeiGene Ltd.	HKD	200	2.527	0,01
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	530	0,00
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	6.000	1.208	0,00
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	280	3.090	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	500	3.454	0,01
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	4.000	1.624	0,01
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	100	2.526	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	24.888	0,10
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	900	1.953	0,01
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	2.000	750	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	4.000	3.001	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	97.000	52.193	0,21

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	8.000	3.952	0,02
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.200	1.593	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	3.000	2.057	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	3.000	4.801	0,02
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	3.000	7.301	0,03
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	3.500	11.002	0,04
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	2.000	2.459	0,01
China National Medicines Corp. Ltd. 'A'	CNY	200	729	0,00
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.846	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2.000	3.191	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNY	3.000	2.134	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	30.000	14.213	0,06
China Railway Group Ltd. 'H'	HKD	3.000	1.208	0,00
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	33.375	18.621	0,07
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	600	1.936	0,01
China Southern Airlines Co. Ltd. 'A'	CNY	1.300	954	0,00
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	5.900	3.617	0,01
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	1.600	1.245	0,01
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	300	167	0,00
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	200	2.134	0,01
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	100	888	0,00
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	500	667	0,00
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	3.334	2.789	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	900	2.676	0,01
Chinasoft International Ltd.	HKD	2.000	1.386	0,01
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNY	400	3.116	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	5.000	6.730	0,03
CITIC Ltd.	HKD	2.000	1.807	0,01
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	12.000	5.933	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	360	7.496	0,03
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	1.500	1.362	0,01
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	2.000	1.305	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	1.186	107	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	3.000	2.348	0,01
CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNY	400	1.206	0,00
DSM-Firmenich AG	EUR	102	9.414	0,04
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	500	3.335	0,01
Fosun International Ltd.	HKD	3.500	1.859	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	300	1.429	0,01
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	2.400	2.484	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1.000	996	0,00
Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.400	1.427	0,01
Great Wall Motor Co. Ltd. 'A'	CNY	300	965	0,00
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	3.500	4.111	0,02
Greentown China Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.842	0,01
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	300	2.392	0,01
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	600	3.499	0,01
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	1.000	1.686	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	2.200	5.623	0,02
Hainan Airlines Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	6.800	1.187	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	700	4.904	0,02
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.200	1.370	0,01
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	600	2.452	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	45.000	19.905	0,08
Industrial Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	3.400	2.544	0,01
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1.000	4.951	0,02
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	400	1.815	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1.550	20.323	0,08
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	128	1.029	0,00
JOYY, Inc., ADR	USD	35	1.251	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	128	1.894	0,01
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	2.000	2.639	0,01
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	300	1.844	0,01
Legend Biotech Corp., ADR	USD	58	3.137	0,01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	525	762	0,00
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.700	13.720	0,05
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	300	6.866	0,03
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.810	36.187	0,14
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	400	1.137	0,00
NetEase, Inc.	HKD	1.200	19.555	0,08
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	400	2.621	0,01
NIO, Inc., ADR	USD	1.772	14.895	0,06
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.000	5.224	0,02
Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	400	303	0,00
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	105	13.837	0,06
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	60.000	16.661	0,07
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	2.148	0,01
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	1.300	1.556	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	3.300	16.964	0,07
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	4.000	16.352	0,06
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	1.600	3.751	0,01
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.000	1.296	0,01
Risen Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	1.100	2.476	0,01
Sanan Optoelectronics Co. Ltd. 'A'	CNY	700	1.235	0,00
Sangfor Technologies, Inc. 'A'	CNY	200	1.842	0,01
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	HKD	2.000	1.749	0,01
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd. 'A'	CNY	800	1.024	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	1.700	3.623	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	3.800	5.019	0,02
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	300	1.808	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	100	805	0,00
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	4.500	3.423	0,01
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	167	2.945	0,01
Shuangliang Eco-Energy Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	500	539	0,00
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	700	5.247	0,02
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	900	1.825	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.200	7.572	0,03
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	1.000	1.559	0,01

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### China (Fortsetzung)

Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	100	1.117	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	400	3.289	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.900	98.826	0,39
Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	800	1.182	0,00
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	7.600	12.710	0,05
Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	800	1.542	0,01
Trip.com Group Ltd.	HKD	50	1.618	0,01
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd. 'A'	CNY	400	1.360	0,01
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	800	7.368	0,03
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2.500	8.578	0,03
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	7.800	14.087	0,06
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	2.094	2.124	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	28.314	14.975	0,06
XPeng, Inc. 'A'	HKD	600	4.017	0,02
Xtep International Holdings Ltd.	HKD	3.000	1.532	0,01
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	4.000	6.351	0,03
Yum China Holdings, Inc.	USD	528	20.295	0,08
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	280	1.754	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	2.411	0,01
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	2.140	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	600	1.548	0,01
			<b>873.532</b>	<b>3,47</b>

#### Kolumbien

Bancolombia SA	COP	543	4.204	0,02
Interconexion Electrica SA ESP	COP	217	783	0,00
			<b>4.987</b>	<b>0,02</b>

#### Dänemark

DSV A/S	DKK	52	8.296	0,03
Genmab A/S	DKK	150	43.353	0,17
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	892	83.315	0,33
Novozymes A/S 'B'	DKK	161	8.017	0,03
Pandora A/S	DKK	111	13.869	0,06
Tryg A/S	DKK	323	6.367	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	330	9.507	0,04
			<b>172.724</b>	<b>0,69</b>

#### Finnland

Elisa OYJ	EUR	205	8.596	0,04
Kesko OYJ 'B'	EUR	1.434	25.790	0,10
Metso OYJ	EUR	632	5.828	0,02
Neste OYJ	EUR	179	5.785	0,02
Nokia OYJ	EUR	6.707	20.487	0,08
Nordea Bank Abp	EUR	1.247	14.041	0,06
Orion OYJ 'B'	EUR	191	7.543	0,03
Wartsila OYJ Abp	EUR	529	6.962	0,03
			<b>95.032</b>	<b>0,38</b>

#### Frankreich

Aéroports de Paris SA	EUR	23	2.714	0,01
Airbus SE	EUR	128	17.941	0,07
AXA SA	EUR	705	20.769	0,08
BNP Paribas SA	EUR	206	12.922	0,05
Carrefour SA	EUR	1.510	25.051	0,10
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	71	4.745	0,02
Covivio SA, REIT	EUR	136	6.626	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Frankreich (Fortsetzung)

Dassault Systemes SE	EUR	269	11.932	0,05
Eiffage SA	EUR	109	10.577	0,04
Hermes International SCA	EUR	4	7.691	0,03
Kering SA	EUR	11	4.409	0,02
Legrand SA	EUR	111	10.458	0,04
Li Ning Co. Ltd.	HKD	3.000	7.279	0,03
L'Oreal SA	EUR	64	28.947	0,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	30	22.089	0,09
Publicis Groupe SA	EUR	56	4.715	0,02
Safran SA	EUR	63	10.079	0,04
Schneider Electric SE	EUR	135	24.621	0,10
Societe Generale SA	EUR	431	10.394	0,04
Teleperformance SE	EUR	28	3.723	0,01
TotalEnergies SE	EUR	924	56.965	0,23
Valeo SE	EUR	1.035	14.438	0,06
			<b>319.085</b>	<b>1,27</b>

#### Deutschland

adidas AG	EUR	48	8.840	0,04
Allianz SE	EUR	105	25.405	0,10
Beiersdorf AG	EUR	110	14.927	0,06
Commerzbank AG	EUR	525	5.649	0,02
Deutsche Lufthansa AG	EUR	246	1.980	0,01
Deutsche Post AG	EUR	205	9.195	0,04
Deutsche Telekom AG	EUR	142	3.088	0,01
Ferrovial SE	EUR	76	2.513	0,01
GEA Group AG	EUR	208	7.840	0,03
HelloFresh SE	EUR	177	2.533	0,01
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	542	35.219	0,14
Knorr-Bremse AG	EUR	41	2.411	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	65	5.156	0,02
Merck KGaA	EUR	33	4.755	0,02
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	23	8.627	0,03
Puma SE	EUR	72	3.637	0,01
SAP SE	EUR	247	34.452	0,14
Scout24 SE, Reg. S	EUR	25	1.604	0,01
Siemens AG	EUR	133	22.599	0,09
Zalando SE, Reg. S	EUR	411	8.816	0,03
			<b>209.246</b>	<b>0,83</b>

#### Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	5.400	42.534	0,17
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2.500	6.138	0,02
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	1.000	4.538	0,02
GSK plc	GBP	1.203	20.068	0,08
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	400	12.389	0,05
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	300	943	0,00
Link REIT, REIT	HKD	569	2.889	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	1.602	5.619	0,02
NEPI Rockcastle NV	ZAR	250	1.557	0,01
New World Development Co. Ltd.	HKD	1.000	1.402	0,00
Prudential plc	GBP	1.213	12.380	0,05
Sea Ltd., ADR	USD	41	1.520	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.107	2.070	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	500	4.890	0,02
Swire Properties Ltd.	HKD	1.000	1.830	0,01
Technic Industries Co. Ltd.	HKD	500	5.386	0,02
			<b>126.153</b>	<b>0,50</b>

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Ungarn</b>				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	155	1.145	0,00
OTP Bank Nyrt.	HUF	176	7.252	0,03
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	182	4.139	0,02
			<b>12.536</b>	<b>0,05</b>
<b>Indonesien</b>				
Aneka Tambang Tbk.	IDR	6.300	631	0,00
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	30.100	16.612	0,07
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	3.600	1.278	0,00
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	7.600	1.761	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	15.200	3.148	0,01
			<b>23.430</b>	<b>0,09</b>
<b>Irland</b>				
Bank of Ireland Group plc	EUR	364	2.991	0,01
Kerry Group plc 'A'	EUR	186	14.631	0,06
Kingspan Group plc	EUR	67	5.253	0,02
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	183	1.479	0,01
			<b>24.354</b>	<b>0,10</b>
<b>Italien</b>				
Amplifon SpA	EUR	1.201	37.699	0,15
Assicurazioni Generali SpA	EUR	400	7.658	0,03
Enel SpA	EUR	302	2.035	0,01
Eni SpA	EUR	698	10.749	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.545	9.394	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	780	8.759	0,03
Telecom Italia SpA	EUR	4.458	1.313	0,01
UniCredit SpA	EUR	279	6.850	0,03
			<b>84.457</b>	<b>0,34</b>
<b>Japan</b>				
Advantest Corp.	JPY	500	15.344	0,06
Aeon Co. Ltd.	JPY	2.000	40.259	0,16
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	100	3.478	0,01
Asahi Kasei Corp.	JPY	2.200	14.636	0,06
Astellas Pharma, Inc.	JPY	2.100	22.715	0,09
Azbil Corp.	JPY	600	17.904	0,07
Central Japan Railway Co.	JPY	200	4.580	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	600	20.516	0,08
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	3.000	12.355	0,05
Daifuku Co. Ltd.	JPY	400	7.295	0,03
Daichi Life Holdings, Inc.	JPY	600	11.476	0,05
Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	800	19.792	0,08
Daikin Industries Ltd.	JPY	200	29.312	0,12
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	700	19.118	0,08
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	4.600	27.908	0,11
Dentsu Group, Inc.	JPY	200	4.627	0,02
East Japan Railway Co.	JPY	100	5.192	0,02
Eisai Co. Ltd.	JPY	200	9.009	0,04
FANUC Corp.	JPY	800	21.210	0,08
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	22.385	0,09
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	300	11.649	0,05
Fujitsu Ltd.	JPY	200	27.162	0,11
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	500	3.453	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
Hitachi Ltd.	JPY	500	32.518	0,13
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	4.100	38.303	0,15
Ibiden Co. Ltd.	JPY	100	4.995	0,02
ITOCHU Corp.	JPY	800	29.516	0,12
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	2	7.458	0,03
Kao Corp.	JPY	300	11.120	0,04
KDDI Corp.	JPY	1.100	31.523	0,12
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	200	8.516	0,03
Keyence Corp.	JPY	100	39.688	0,16
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	100	2.857	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.900	26.695	0,11
Komatsu Ltd.	JPY	600	14.155	0,06
Kubota Corp.	JPY	900	12.209	0,05
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	1.200	18.185	0,07
Lixil Corp.	JPY	900	10.119	0,04
LY Corp.	JPY	3.000	9.572	0,04
Marubeni Corp.	JPY	1.800	25.653	0,10
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	400	6.382	0,02
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	100	3.389	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	900	19.903	0,08
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	2.600	39.995	0,16
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	700	6.920	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	500	9.567	0,04
NEC Corp.	JPY	100	5.336	0,02
Nexon Co. Ltd.	JPY	200	3.286	0,01
NIDEC Corp.	JPY	400	14.574	0,06
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1	3.902	0,02
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	300	2.185	0,01
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	3	5.200	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	32.200	35.440	0,14
Nippon Yusen KK	JPY	300	8.376	0,03
Nitto Denko Corp.	JPY	200	13.495	0,05
Nomura Holdings, Inc.	JPY	600	2.446	0,01
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	200	4.741	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	400	10.479	0,04
Ommron Corp.	JPY	300	12.627	0,05
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	600	9.635	0,04
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	600	20.132	0,08
ORIX Corp.	JPY	600	10.186	0,04
Panasonic Holdings Corp.	JPY	700	6.256	0,02
Rakuten Group, Inc.	JPY	1.100	4.412	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	600	22.796	0,09
Renesas Electronics Corp.	JPY	200	3.260	0,01
Ricoh Co. Ltd.	JPY	500	3.461	0,01
Secom Co. Ltd.	JPY	100	6.489	0,03
Seiko Epson Corp.	JPY	1.300	17.548	0,07
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	700	9.056	0,04
Shimadzu Corp.	JPY	300	7.556	0,03
Shimizu Corp.	JPY	2.000	11.973	0,05
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	200	7.568	0,03
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	100	4.345	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	500	13.612	0,05
SoftBank Group Corp.	JPY	700	28.101	0,11
Sompo Holdings, Inc.	JPY	500	22.037	0,09
Sony Group Corp.	JPY	1.000	85.598	0,34
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	1.800	3.955	0,02
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	200	5.420	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.100	48.235	0,19
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	100	2.682	0,01
Sysmex Corp.	JPY	300	15.066	0,06
T&D Holdings, Inc.	JPY	800	11.456	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	200	5.163	0,02
TDK Corp.	JPY	300	12.888	0,05



# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
TIS, Inc.	JPY	500	9.931	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	900	20.299	0,08
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	16.132	0,06
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	100	2.517	0,01
Toray Industries, Inc.	JPY	700	3.280	0,01
Toyota Industries Corp.	JPY	100	7.358	0,03
Toyota Motor Corp.	JPY	1.000	16.586	0,07
Toyota Tsusho Corp.	JPY	100	5.315	0,02
USS Co. Ltd.	JPY	1.600	28.993	0,11
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	900	14.181	0,06
West Japan Railway Co.	JPY	800	30.054	0,12
Yamaha Corp.	JPY	400	8.330	0,03
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	3.300	26.580	0,11
Yaskawa Electric Corp.	JPY	400	15.067	0,06
ZOZO, Inc.	JPY	300	6.092	0,02
			<b>1.512.301</b>	<b>6,00</b>
<b>Luxemburg</b>				
Aptiv plc	USD	700	57.341	0,23
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	14.000	4.114	0,02
Pentair plc	USD	202	13.328	0,05
Qifu Technology, Inc., ADR	USD	73	1.048	0,00
WPP plc	GBP	577	4.998	0,02
			<b>80.829</b>	<b>0,32</b>
<b>Malaysia</b>				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	13.400	15.416	0,06
Malayan Banking Bhd.	MYR	1.000	1.748	0,01
Maxis Bhd.	MYR	13.700	10.369	0,04
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	29.400	8.382	0,03
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	400	1.717	0,01
Public Bank Bhd.	MYR	3.000	2.530	0,01
RHB Bank Bhd.	MYR	14.044	15.046	0,06
Sime Darby Bhd.	MYR	14.100	6.515	0,02
			<b>61.723</b>	<b>0,24</b>
<b>Mexiko</b>				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	900	8.184	0,03
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	300	1.516	0,01
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	100	1.349	0,00
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	2.800	5.610	0,02
Walmart de Mexico SAB de CV	MXN	1.100	4.225	0,02
			<b>20.884</b>	<b>0,08</b>
<b>Niederlande</b>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	5	5.868	0,02
Akzo Nobel NV	EUR	355	26.589	0,11
ASML Holding NV	EUR	95	65.160	0,26
ASR Nederland NV	EUR	222	9.493	0,04
ING Groep NV	EUR	974	13.211	0,05
Koninklijke KPN NV	EUR	5.778	17.993	0,07
Randstad NV	EUR	130	7.400	0,03
Wolters Kluwer NV	EUR	106	13.653	0,05
			<b>159.367</b>	<b>0,63</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Norwegen</b>				
DNB Bank ASA	NOK	103	1.980	0,01
Equinor ASA	NOK	881	25.294	0,10
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	311	5.137	0,02
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	94	3.900	0,02
Norsk Hydro ASA	NOK	909	5.542	0,02
Orkla ASA	NOK	413	2.897	0,01
			<b>44.750</b>	<b>0,18</b>
<b>Peru</b>				
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	166	2.273	0,01
			<b>2.273</b>	<b>0,01</b>
<b>Philippinen</b>				
Ayala Corp.	PHP	490	5.443	0,02
Ayala Land, Inc.	PHP	1.200	674	0,00
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	550	2.216	0,01
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	2.800	1.502	0,01
Universal Robina Corp.	PHP	3.170	6.115	0,02
			<b>15.950</b>	<b>0,06</b>
<b>Polen</b>				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	223	1.703	0,01
Orlen SA	PLN	90	1.367	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	55	6.194	0,02
			<b>9.264</b>	<b>0,04</b>
<b>Portugal</b>				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	5.819	26.558	0,10
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	584	7.785	0,03
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	624	14.389	0,06
			<b>48.732</b>	<b>0,19</b>
<b>Singapur</b>				
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	1.800	3.048	0,01
CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	2.100	4.351	0,02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	600	13.715	0,05
Keppel Corp. Ltd.	SGD	300	1.451	0,00
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	733	6.521	0,03
Singapore Airlines Ltd.	SGD	1.500	6.733	0,03
Singapore Exchange Ltd.	SGD	400	2.691	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	500	9.740	0,04
UOL Group Ltd.	SGD	500	2.147	0,01
			<b>50.397</b>	<b>0,20</b>
<b>Südafrika</b>				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	125	1.253	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	221	4.646	0,02
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	493	6.128	0,02
Clicks Group Ltd.	ZAR	554	8.891	0,04
CNH Industrial NV	USD	376	4.156	0,02
Gold Fields Ltd.	ZAR	221	3.025	0,01
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	2.531	1.457	0,01
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	703	3.161	0,01

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Südafrika (Fortsetzung)</b>				
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	27	818	0,00
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	62	9.556	0,04
Nedbank Group Ltd.	ZAR	449	4.784	0,02
Old Mutual Ltd.	ZAR	5.751	3.701	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	412	4.224	0,02
Vodacom Group Ltd.	ZAR	2.581	13.480	0,05
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	524	1.864	0,01
			<b>71.144</b>	<b>0,28</b>

### Südkorea

Amorepacific Corp.	KRW	18	1.824	0,01
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	151	8.013	0,03
CJ CheilJedang Corp.	KRW	14	3.177	0,01
CosmoAM&T Co. Ltd.	KRW	11	1.129	0,00
Coway Co. Ltd.	KRW	393	15.693	0,06
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	18	1.053	0,00
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	102	3.592	0,01
Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022	KRW	17	3.407	0,01
Hana Financial Group, Inc.	KRW	85	2.579	0,01
Hanon Systems	KRW	204	1.040	0,00
Hanwha Solutions Corp.	KRW	149	4.101	0,02
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	30	1.330	0,01
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	186	4.542	0,02
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	44	5.895	0,02
Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	KRW	19	1.127	0,00
KB Financial Group, Inc.	KRW	322	12.158	0,05
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	10	3.478	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	12	4.181	0,02
LG Corp.	KRW	91	5.466	0,02
LG Electronics, Inc.	KRW	129	9.184	0,04
LG Energy Solution Ltd.	KRW	4	1.193	0,00
LG H&H Co. Ltd.	KRW	6	1.490	0,01
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	14	2.346	0,01
NAVER Corp.	KRW	215	33.649	0,13
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	2.597	18.786	0,07
POSCO Future M Co. Ltd.	KRW	16	4.005	0,02
Samsung C&T Corp.	KRW	127	11.514	0,05
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.237	122.915	0,49
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	49	9.015	0,04
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	39	1.886	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	73	24.056	0,10
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	83	2.329	0,01
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	19	1.334	0,01
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	84	4.234	0,02
SK Hynix, Inc.	KRW	327	32.325	0,13
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	13	1.274	0,01
SK, Inc.	KRW	29	3.611	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	20	1.265	0,00
S-Oil Corp.	KRW	52	2.537	0,01
Yuhan Corp.	KRW	110	5.298	0,02
			<b>378.031</b>	<b>1,50</b>

### Spanien

ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	106	4.271	0,02
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	319	20.780	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	311	2.566	0,01
Banco Santander SA	EUR	6.097	23.117	0,09
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	164	5.852	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	236	6.622	0,03
Industria de Diseno Textil SA	EUR	725	28.710	0,11
Redeia Corp. SA	EUR	1.474	21.992	0,09
Repsol SA	EUR	805	10.823	0,04
			<b>124.733</b>	<b>0,49</b>

### Schweden

Atlas Copco AB 'A'	SEK	858	13.424	0,05
Boliden AB	SEK	657	18.542	0,07
EQT AB	SEK	142	3.655	0,01
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	340	5.395	0,02
Husqvarna AB 'B'	SEK	300	2.244	0,01
Investor AB 'B'	SEK	221	4.636	0,02
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	996	6.377	0,03
Sandvik AB	SEK	321	6.303	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	326	4.075	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	518	7.053	0,03
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	900	8.860	0,04
Tele2 AB 'B'	SEK	810	6.310	0,02
Volvo AB 'A'	SEK	518	12.439	0,05
			<b>99.313</b>	<b>0,39</b>

### Schweiz

ABB Ltd.	CHF	540	21.698	0,09
Alcon, Inc.	CHF	619	43.674	0,17
Geberit AG	CHF	15	8.714	0,03
Julius Baer Group Ltd.	CHF	92	4.694	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	24	7.499	0,03
Novartis AG	CHF	835	75.933	0,30
Partners Group Holding AG	CHF	5	6.543	0,03
SIG Group AG	CHF	120	2.512	0,01
Swiss Life Holding AG	CHF	6	3.776	0,01
Swiss Re AG	CHF	168	17.148	0,07
Swisscom AG	CHF	9	4.893	0,02
Temenos AG	CHF	53	4.466	0,02
UBS Group AG	CHF	669	18.784	0,07
Zurich Insurance Group AG	CHF	27	12.753	0,05
			<b>233.087</b>	<b>0,92</b>

### Taiwan

Acer, Inc.	TWD	8.000	12.669	0,05
China Airlines Ltd.	TWD	2.000	1.274	0,00
China Steel Corp.	TWD	2.000	1.589	0,01
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	25.000	20.861	0,08
Delta Electronics, Inc.	TWD	3.000	27.697	0,11
Eva Airways Corp.	TWD	1.000	926	0,00
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	2.000	8.444	0,03
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	8.000	18.790	0,07
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	74.040	59.707	0,24
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	16.955	32.339	0,13
Inventec Corp.	TWD	3.000	4.665	0,02
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	1.000	1.957	0,01
President Chain Store Corp.	TWD	4.000	31.735	0,13
Quanta Computer, Inc.	TWD	1.000	6.609	0,03
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	TWD	19.000	4.949	0,02
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	7.000	6.325	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	11.000	191.791	0,76

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Taiwan (Fortsetzung)

United Microelectronics Corp.	TWD	4.000	6.186	0,02
			<b>438.513</b>	<b>1,74</b>

#### Thailand

Advanced Info Service PCL	THB	2.200	12.628	0,05
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	4.200	3.083	0,01
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	8.300	1.746	0,01
BTS Group Holdings PCL	THB	27.600	5.296	0,02
CP ALL PCL	THB	6.600	9.773	0,04
Delta Electronics Thailand PCL	THB	2.100	4.891	0,02
Energy Absolute PCL	THB	1.400	1.639	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	3.600	2.596	0,01
Kasikornbank PCL	THB	2.100	7.502	0,03
Krungthai Card PCL	THB	3.000	3.454	0,01
Land & Houses PCL	THB	31.000	6.686	0,03
Minor International PCL	THB	3.700	2.888	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	100	395	0,00
PTT Oil & Retail Business PCL	THB	3.800	1.920	0,01
PTT PCL	THB	9.900	9.367	0,04
Siam Cement PCL (The)	THB	100	810	0,00
			<b>74.674</b>	<b>0,30</b>

#### Türkei

Akbank TAS	TRY	2.497	2.782	0,01
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	2.126	2.881	0,01
			<b>5.663</b>	<b>0,02</b>

#### Vereinigte Arabische Emirate

Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	3.232	7.298	0,03
Aldar Properties PJSC	AED	1.731	2.278	0,01
			<b>9.576</b>	<b>0,04</b>

#### Vereinigtes Königreich

3i Group plc	GBP	309	8.605	0,03
Anglo American plc	GBP	385	8.727	0,04
Ashtead Group plc	GBP	53	3.330	0,01
AstraZeneca plc	GBP	259	31.581	0,13
Aviva plc	GBP	599	2.995	0,01
BAE Systems plc	GBP	171	2.184	0,01
Barclays plc	GBP	6.131	10.845	0,04
BT Group plc	GBP	5.050	7.180	0,03
Burberry Group plc	GBP	741	12.070	0,05
Croda International plc	GBP	119	6.913	0,03
DCC plc	GBP	104	6.912	0,03
Diageo plc	GBP	2.915	95.767	0,38
HSBC Holdings plc	GBP	4.639	33.912	0,13
Informa plc	GBP	437	3.927	0,02
Intertek Group plc	GBP	87	4.249	0,02
Johnson Matthey plc	GBP	245	4.784	0,02
Kingfisher plc	GBP	16.149	45.197	0,18
Legal & General Group plc	GBP	1.210	3.495	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	10.470	5.746	0,02
London Stock Exchange Group plc	GBP	80	8.534	0,03
Melrose Industries plc	GBP	781	5.098	0,02
Mondi plc	GBP	446	7.888	0,03
NatWest Group plc	GBP	1.199	3.026	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Pearson plc	GBP	611	6.777	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	87	5.424	0,02
RELX plc	GBP	748	26.760	0,11
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	761	2.624	0,01
Sage Group plc (The)	GBP	399	5.382	0,02
Sanofi SA	EUR	126	11.296	0,05
Schroders plc	GBP	2.589	12.803	0,05
Segro plc, REIT	GBP	563	5.741	0,02
Smiths Group plc	GBP	151	3.063	0,01
Standard Chartered plc	GBP	583	4.470	0,02
Vodafone Group plc	GBP	5.862	4.623	0,02
			<b>411.928</b>	<b>1,64</b>

#### Vereinigte Staaten von Amerika

3M Co.	USD	386	38.157	0,15
Adobe, Inc.	USD	141	76.396	0,30
Alaska Air Group, Inc.	USD	818	29.365	0,12
Allstate Corp. (The)	USD	106	13.391	0,05
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.428	307.459	1,22
Amazon.com, Inc.	USD	1.404	194.645	0,77
American Express Co.	USD	250	42.520	0,17
American Tower Corp., REIT	USD	174	34.024	0,13
Amgen, Inc.	USD	126	32.689	0,13
Apple, Inc.	USD	2.210	386.301	1,53
Applied Materials, Inc.	USD	339	49.974	0,20
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	566	36.946	0,15
Assurant, Inc.	USD	211	32.001	0,13
Autodesk, Inc.	USD	382	84.613	0,34
Automatic Data Processing, Inc.	USD	176	37.059	0,15
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	211	36.038	0,14
Avery Dennison Corp.	USD	5	910	0,00
Axon Enterprise, Inc.	USD	19	4.452	0,02
Baker Hughes Co.	USD	116	3.582	0,01
Ball Corp.	USD	78	4.083	0,02
Bank of America Corp.	USD	765	23.389	0,09
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	751	35.427	0,14
Best Buy Co., Inc.	USD	701	49.773	0,20
Biogen, Inc.	USD	38	8.927	0,04
Booking Holdings, Inc.	USD	6	19.356	0,08
Boston Properties, Inc., REIT	USD	138	8.883	0,04
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	577	26.781	0,11
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	618	31.927	0,13
Cadence Design Systems, Inc.	USD	219	54.094	0,21
CarMax, Inc.	USD	69	4.810	0,02
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	195	16.460	0,07
Cencora, Inc.	USD	344	63.337	0,25
Centene Corp.	USD	170	11.347	0,04
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	224	17.584	0,07
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	62	22.029	0,09
Chevron Corp.	USD	740	100.385	0,40
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	6	12.371	0,05
Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.512	128.595	0,51
Cigna Group (The)	USD	148	39.988	0,16
Cisco Systems, Inc.	USD	507	23.140	0,09
Citigroup, Inc.	USD	1.861	86.519	0,34
Comcast Corp. 'A'	USD	262	10.397	0,04
Coterra Energy, Inc.	USD	241	5.578	0,02
CRH plc	GBP	172	10.704	0,04
Crown Castle, Inc., REIT	USD	315	32.880	0,13
Cummins, Inc.	USD	123	26.747	0,11
Danaher Corp.	USD	444	93.489	0,37
DaVita, Inc.	USD	95	8.967	0,04

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Deere & Co.	USD	55	19.849	0,08
Dexcom, Inc.	USD	52	5.823	0,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	63	7.720	0,03
Discover Financial Services	USD	411	42.013	0,17
DXC Technology Co.	USD	1.304	27.211	0,11
Eaton Corp. plc	USD	97	21.130	0,08
Ecolab, Inc.	USD	12	2.155	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	USD	719	49.726	0,20
Electronic Arts, Inc.	USD	564	69.799	0,28
Elevance Health, Inc.	USD	14	5.935	0,02
Eli Lilly & Co.	USD	43	22.703	0,09
EQT Corp.	USD	57	2.008	0,01
Equinix, Inc., REIT	USD	42	30.665	0,12
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	219	29.149	0,12
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	218	25.201	0,10
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	169	15.905	0,06
FedEx Corp.	USD	26	5.987	0,02
Fortive Corp.	USD	142	9.474	0,04
General Electric Co.	USD	59	6.832	0,03
General Mills, Inc.	USD	1.173	68.865	0,27
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.359	99.335	0,39
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	161	56.084	0,22
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	646	46.953	0,19
Hasbro, Inc.	USD	951	44.191	0,18
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	595	10.766	0,04
Henry Schein, Inc.	USD	174	11.969	0,05
Hess Corp.	USD	336	44.184	0,18
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	3.505	54.190	0,22
Home Depot, Inc. (The)	USD	319	99.636	0,40
Honeywell International, Inc.	USD	197	37.310	0,15
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	220	3.896	0,02
Humana, Inc.	USD	15	6.174	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	49	24.631	0,10
Intel Corp.	USD	576	26.214	0,10
International Business Machines Corp.	USD	771	114.076	0,45
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	6	442	0,00
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	856	25.363	0,10
Intuit, Inc.	USD	98	55.785	0,22
IQVIA Holdings, Inc.	USD	93	19.524	0,08
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	119	7.560	0,03
Jacobs Solutions, Inc.	USD	243	28.572	0,11
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	126	23.002	0,09
Johnson & Johnson	USD	309	43.662	0,17
Johnson Controls International plc	USD	744	38.813	0,15
JPMorgan Chase & Co.	USD	542	83.410	0,33
Juniper Networks, Inc.	USD	601	15.962	0,06
Kellanova	USD	1.924	96.791	0,38
Keysight Technologies, Inc.	USD	239	34.550	0,14
L3Harris Technologies, Inc.	USD	67	12.763	0,05
Leidos Holdings, Inc.	USD	268	26.108	0,10
LKQ Corp.	USD	1.490	64.594	0,26
Lowe's Cos., Inc.	USD	51	10.282	0,04
McDonald's Corp.	USD	44	11.742	0,05
Merck & Co., Inc.	USD	785	77.202	0,31
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	293	94.469	0,37
Microsoft Corp.	USD	1.479	503.434	2,00
Moderna, Inc.	USD	113	10.241	0,04
Molina Healthcare, Inc.	USD	100	32.101	0,13
Moody's Corp.	USD	198	70.078	0,28
Nasdaq, Inc.	USD	1.428	75.122	0,30
Netflix, Inc.	USD	75	33.091	0,13
Newmont Corp.	USD	15	561	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Norfolk Southern Corp.	USD	48	10.250	0,04
Northern Trust Corp.	USD	589	45.300	0,18
NVIDIA Corp.	USD	359	161.612	0,64
Occidental Petroleum Corp.	USD	80	4.340	0,02
ONEOK, Inc.	USD	404	25.689	0,10
Oracle Corp.	USD	281	26.894	0,11
Palo Alto Networks, Inc.	USD	75	20.056	0,08
Paramount Global 'B'	USD	797	10.778	0,04
Pfizer, Inc.	USD	2.040	53.064	0,21
Phillips 66	USD	85	10.255	0,04
Pioneer Natural Resources Co.	USD	74	15.058	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	419	59.042	0,23
PPG Industries, Inc.	USD	6	816	0,00
Prologis, Inc., REIT	USD	282	34.380	0,14
Prudential Financial, Inc.	USD	2.599	244.710	0,97
Public Storage, REIT	USD	74	20.527	0,08
QUALCOMM, Inc.	USD	99	12.960	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	264	51.555	0,20
Realty Income Corp., REIT	USD	91	4.775	0,02
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	45	35.664	0,14
Robert Half, Inc.	USD	215	17.118	0,07
RTX Corp.	USD	688	52.293	0,21
S&P Global, Inc.	USD	49	19.618	0,08
Salesforce, Inc.	USD	211	50.592	0,20
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	13	2.981	0,01
Schlumberger NV	USD	569	26.795	0,11
Seagate Technology Holdings plc	USD	112	8.753	0,03
ServiceNow, Inc.	USD	49	31.440	0,12
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	41	5.326	0,02
Starbucks Corp.	USD	175	15.208	0,06
Steel Dynamics, Inc.	USD	4	427	0,00
Sysco Corp.	USD	675	44.518	0,18
Targa Resources Corp.	USD	26	2.029	0,01
Target Corp.	USD	567	72.988	0,29
Teleflex, Inc.	USD	90	20.237	0,08
Tesla, Inc.	USD	510	116.558	0,46
Texas Instruments, Inc.	USD	1.386	214.523	0,85
Tractor Supply Co.	USD	180	35.150	0,14
Trane Technologies plc	USD	75	16.548	0,07
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	823	140.780	0,56
Ulta Beauty, Inc.	USD	64	28.313	0,11
Union Pacific Corp.	USD	21	4.664	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	167	23.783	0,09
UnitedHealth Group, Inc.	USD	328	155.639	0,62
Valero Energy Corp.	USD	262	30.907	0,12
Verizon Communications, Inc.	USD	2.656	89.997	0,36
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	37	13.656	0,05
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	713	11.413	0,05
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	2.262	53.761	0,21
Walt Disney Co. (The)	USD	764	62.390	0,25
Waters Corp.	USD	114	34.203	0,14
Welltower, Inc., REIT	USD	178	14.616	0,06
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	35	11.227	0,04
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	316	10.008	0,04
WW Grainger, Inc.	USD	30	22.520	0,09
Xylem, Inc.	USD	223	23.069	0,09
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	121	13.334	0,05
Zoetis, Inc.	USD	328	58.554	0,23
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	123	2.347	0,01
			<b>7.467.480</b>	<b>29,63</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>13.383.746</b>	<b>53,11</b>

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen</b>				
<b>Frankreich</b>				
France Government Bond OAT, Reg. S 0 % 25/03/2024	EUR	27.000	26.779	0,11
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5 % 25/05/2030	EUR	641.000	649.096	2,58
France Government Bond OAT, Reg. S 4,75 % 25/04/2035	EUR	30.000	36.138	0,14
			<b>712.013</b>	<b>2,83</b>
<b>Deutschland</b>				
Bundesobligation, Reg. S 0 % 05/04/2024	EUR	6.000	5.944	0,02
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	EUR	540.000	665.226	2,64
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	104.000	130.131	0,52
Germany Treasury Bill, Reg. S 0 % 21/02/2024	EUR	870.079	865.724	3,43
			<b>1.667.025</b>	<b>6,61</b>
<b>Griechenland</b>				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,25 % 15/06/2033	EUR	368.000	403.389	1,60
			<b>403.389</b>	<b>1,60</b>
<b>Italien</b>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,75 % 01/07/2024	EUR	18.000	17.829	0,07
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35 % 01/04/2030	EUR	56.000	50.247	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4 % 01/05/2033	EUR	47.000	50.164	0,20
			<b>118.240</b>	<b>0,47</b>
<b>Japan</b>				
Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/03/2024	JPY	29.350.000	187.682	0,74
Japan Government Twenty Year Bond 1,7 % 20/06/2033	JPY	52.600.000	369.647	1,47
			<b>557.329</b>	<b>2,21</b>
<b>Mexiko</b>				
Mexican Bonos 7,75 % 23/11/2034	MXN	5.200.000	254.063	1,01
			<b>254.063</b>	<b>1,01</b>
<b>Spanien</b>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	82.000	80.785	0,32
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	540.000	516.725	2,05
			<b>597.510</b>	<b>2,37</b>

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2038	GBP	116.000	145.611	0,58
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	6.000	7.307	0,03
			<b>152.918</b>	<b>0,61</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US Treasury 2 % 15/02/2025	USD	493.000	432.205	1,72
US Treasury 1.625 % 15/05/2026	USD	394.000	335.674	1,33
US Treasury 5,5 % 15/08/2028	USD	173.000	167.010	0,66
US Treasury 2.375 % 15/05/2029	USD	24.000	20.092	0,08
US Treasury 6,25 % 15/05/2030	USD	844.000	862.519	3,42
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	1.680.000	1.621.121	6,44
			<b>3.438.621</b>	<b>13,65</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>			<b>7.901.108</b>	<b>31,36</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>21.284.854</b>	<b>84,47</b>

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

## Aktienwerte

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>				
Koninklijke DSM NV*	EUR	228	21.300	0,09
			<b>21.300</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>21.300</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>21.300</b>	<b>0,09</b>

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
------------------------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

#### Irland

Impax Environmental Markets Ireland Fund - EUR Klasse X Accumulation	EUR	351.146	502.840	1,99
KBI Water Fund ICAV - Klasse E EUR Cap	EUR	46.871	525.616	2,09
Regnan Umbrella Fund ICAV Global Equity Impact Solutions - EUR Seed Cap	EUR	659.022	655.068	2,60
Wellington Strategic European Equity Fund - EUR Klasse S Accumulating Unhedged	EUR	43.310	667.751	2,65
			<b>2.351.275</b>	<b>9,33</b>

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW**      **2.351.275**      **9,33**

### Exchange Traded Funds

#### Singapur

Lyxor Green Bond DR Fund	EUR	2.779	131.683	0,52
			<b>131.683</b>	<b>0,52</b>

**Summe Exchange Traded Funds**      **131.683**      **0,52**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger  
Organismen für gemeinsame Anlagen**      **2.482.958**      **9,85**

**Summe Anlagen**      **23.789.112**      **94,41**

**Barmittel**      **1.126.211**      **4,47**

**Sonstige Aktiva/(Passiva)**      **282.980**      **1,12**

**Summe Nettovermögen**      **25.198.303**      **100,00**

\*Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrats zum Marktwert bewertet.  
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.  
Das Land der Gründung kann davon abweichen.

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	4	USD	872.945	27.867	0,11
<b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>27.867</b>	<b>0,11</b>
MSCI China, 15/03/2024	(25)	USD	(484,643)	(8,995)	(0,03)
MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024	(3)	USD	(140,339)	(6,735)	(0,03)
<b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>(15,730)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>				<b>12.137</b>	<b>0,05</b>

### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	46.646	GBP	40.000	16.01.2024	J.P. Morgan	655	0,00
EUR	914.470	USD	990.000	16.01.2024	J.P. Morgan	20.639	0,08
EUR	2.205.616	USD	2.365.000	16.01.2024	State Street	70.355	0,28
JPY	32.000.000	EUR	204.331	16.01.2024	State Street	283	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>91.932</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>91.932</b>	<b>0,36</b>
EUR	305.966	GBP	267.000	16.01.2024	State Street	(1,027)	0,00
EUR	1.118.206	JPY	178.000.000	16.01.2024	State Street	(19,956)	(0,08)
GBP	135.000	EUR	156.564	16.01.2024	State Street	(1,342)	(0,01)
JPY	35.000.000	EUR	224.927	16.01.2024	J.P. Morgan	(1,131)	0,00
USD	40.000	EUR	36.442	16.01.2024	State Street	(328)	0,00
USD	611.000	EUR	565.844	16.01.2024	Westpac Banking	(14,198)	(0,06)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(37,982)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>						<b>(37,982)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>						<b>53.950</b>	<b>0,21</b>

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2023, in Euro.

### Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wthg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
670.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V4	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	40.628	0,16
265.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.39-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	4.695	0,02
230.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.40-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	4.287	0,02
460.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE					
			CROSSOVER.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	45.010	0,18
645.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE					
			ESG.37-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	13.253	0,05
325.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE					
			ESG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	6.823	0,03
255.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE					
			ESG.39-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	5.592	0,02

**Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva** 120.288 0,48

895.000 USD Barclays CDX.NA.EM.38-V1 Verkauf 1,00 % 20.12.2027 (12,546) (0,05)

**Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva** (12,546) (0,05)

**Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva** 107.742 0,43

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
<b>Global Balanced Sustainable Fund</b>				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	14.402
			–	14.402

# Vermögensaufstellung

## Stand: 31. Dezember 2023

	American Resilience Fund	Asia Opportunity Fund	Asian Property Fund	Calvert Global Equity Fund <sup>1</sup>	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	5.026.207	4.594.798.502	52.029.280	4.888.321	5.208.869
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	733.054	(911.640.470)	(2.669.180)	281.072	528.191
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	5.759.261	3.683.158.032	49.360.100	5.169.393	5.737.060
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	122.546	14.834.445	117.312	110.367	37.935
Forderungen aus Zeichnungen	-	2.469.084	5.914	-	16.631
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	3.115.708	1.288.354	-	-
Forderungen aus Dividenden	6.082	1.205.207	311.872	909	5.046
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-	-
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.001	4.879.163	-	-	3.817
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	1.178.010	681	-	10.309
<b>Summe Aktiva</b>	<b>5.891.890</b>	<b>3.710.839.649</b>	<b>51.084.233</b>	<b>5.280.669</b>	<b>5.810.798</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	3	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	8.129.237	1.538.303	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	6.346.453	-	-	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	14.278.237	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	3.836	3.009.072	45.377	2.925	2.743
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	319.405	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	772	799.013	8.857	463	807
<b>Summe Passiva</b>	<b>4.608</b>	<b>32.881.417</b>	<b>1.592.540</b>	<b>3.388</b>	<b>3.550</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>5.887.282</b>	<b>3.677.958.232</b>	<b>49.491.693</b>	<b>5.277.281</b>	<b>5.807.248</b>

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.



# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Calvert Sustainable Climate Transition Fund	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund
	USD	EUR	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	4.523.015	5.239.004	5.143.733	4.990.308	5.107.250
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(26.297)	361.111	478.277	638.114	(134.724)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	4.496.718	5.600.115	5.622.010	5.628.422	4.972.526
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	138.751	20.655	31.299	29.301	28.500
Forderungen aus Zeichnungen	-	220	12	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	7.592	7.388	5.625	4.229	9.838
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-	-
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3.258	-	3.581	3.623	3.302
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	3.712	6.618	8.240	8.676	451
<b>Summe Aktiva</b>	<b>4.650.031</b>	<b>5.634.996</b>	<b>5.670.767</b>	<b>5.674.251</b>	<b>5.014.617</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	138	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	-	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	-	-	-	21.006
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	3.357	2.206	2.118	2.698	2.352
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	3.377	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	612	780	740	742	656
<b>Summe Passiva</b>	<b>3.969</b>	<b>6.501</b>	<b>2.858</b>	<b>3.440</b>	<b>24.014</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>4.646.062</b>	<b>5.628.495</b>	<b>5.667.909</b>	<b>5.670.811</b>	<b>4.990.603</b>

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Calvert Sustainable US Equity Select Fund	China A-shares Fund	Counterpoint Global Fund	Developing Opportunity Fund	Emerging Leaders Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	5.284.474	30.403.315	6.320.138	122.180.020	889.921.864
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	519.858	(7.026.014)	223.461	(13.490.611)	127.746.506
<b>Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert</b>	<b>5.804.332</b>	<b>23.377.301</b>	<b>6.543.599</b>	<b>108.689.409</b>	<b>1.017.668.370</b>
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	24.150	2.118.274	504.887	687.308	20.228.286
Forderungen aus Zeichnungen	-	3.375	-	23.206	1.078.090
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	13.093	52.461	-
Forderungen aus Dividenden	4.097	-	594	38.774	813.309
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-	-
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	1.968	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3.526	63.408	-	271.806	1.118.865
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	11.498	120	4.534	13.506	325.316
<b>Summe Aktiva</b>	<b>5.847.603</b>	<b>25.562.478</b>	<b>7.068.675</b>	<b>109.776.470</b>	<b>1.041.232.236</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-	1
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	61.440	-	15.005	659.982
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	13.260	113.509	10.663.187
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	-	373	337.550	16.309.976
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	2.319	29.096	4.332	74.195	798.162
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	4.404	-	5.716	26.521
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	773	7.483	609	18.960	175.957
<b>Summe Passiva</b>	<b>3.092</b>	<b>102.423</b>	<b>18.574</b>	<b>564.935</b>	<b>28.633.786</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>5.844.511</b>	<b>25.460.055</b>	<b>7.050.101</b>	<b>109.211.535</b>	<b>1.012.598.450</b>

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Europe Opportunity Fund	European Property Fund	Global Brands Equity Income Fund	Global Brands Fund	Global Core Equity Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	1.090.171.502	28.157.748	454.250.850	16.663.547.026	16.987.639
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	86.157.206	(702.091)	92.520.209	5.733.473.207	5.266.215
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.176.328.708	27.455.657	546.771.059	22.397.020.233	22.253.854
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	1.224.901	15.654	11.215.460	4.673.340	144.579
Forderungen aus Zeichnungen	466.911	260.792	836.708	32.909.543	180
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.939.389	–	–	155.304.279	–
Forderungen aus Dividenden	244.879	78.040	605.466	25.248.091	29.028
Forderungen aus Zinsen	–	–	2.412.320	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	27.453	–	2.463.531	58.765.370	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	1.465.511	87.419	1.083.022	44.284.332	44.529
<b>Summe Aktiva</b>	<b>1.181.697.752</b>	<b>27.897.562</b>	<b>565.387.566</b>	<b>22.718.205.188</b>	<b>22.472.170</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	2.807	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3.780.900	20.996	607.049	72.670.134	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	1.079.305	29.382	719.325	21.475.159	12.815
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.186.777	1.029	43.895	1.293.346	–
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	12.005.877	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	232.357	5.492	176.152	3.907.081	2.871
<b>Summe Passiva</b>	<b>6.279.339</b>	<b>59.706</b>	<b>13.552.298</b>	<b>99.345.720</b>	<b>15.686</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>1.175.418.413</b>	<b>27.837.856</b>	<b>551.835.268</b>	<b>22.618.859.468</b>	<b>22.456.484</b>

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Global Endurance Fund	Global Focus Property Fund	Global Infrastructure Fund	Global Insight Fund	Global Opportunity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	68.403.742	4.042.153	827.798.851	650.493.588	10.009.915.028
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(11.258.700)	263.970	16.277.692	14.395.196	2.779.586.380
<b>Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert</b>	<b>57.145.042</b>	<b>4.306.123</b>	<b>844.076.543</b>	<b>664.888.784</b>	<b>12.789.501.408</b>
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	144.610	43.130	949.301	3.348	23.288.163
Forderungen aus Zeichnungen	635.914	–	429.120	6.935.978	33.849.775
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	26.978	309.222	10.494.205
Forderungen aus Dividenden	15.125	13.537	2.323.857	155.326	2.982.137
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	283.420	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	2.496.961	394.711	24.004.152
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	62.242	26.921	4.343.159	17.675	4.704.250
<b>Summe Aktiva</b>	<b>58.002.933</b>	<b>4.389.711</b>	<b>854.645.919</b>	<b>672.988.464</b>	<b>12.888.824.090</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	290.279	196.190
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	269.334	–	1.975.005	973.345	37.870.287
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	14.885.080
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	45.494.581
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	54.700	2.590	934.448	730.496	12.878.924
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	73.337	11.369	366.625
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	11.098	383	174.347	128.324	2.254.226
<b>Summe Passiva</b>	<b>335.132</b>	<b>2.973</b>	<b>3.157.137</b>	<b>2.133.813</b>	<b>113.945.913</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>57.667.801</b>	<b>4.386.738</b>	<b>851.488.782</b>	<b>670.854.651</b>	<b>12.774.878.177</b>

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Global Permanence Fund	Global Property Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund	Indian Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	66.757.081	139.191.727	1.770.730.857	956.636.114	98.394.850
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	3.447.417	7.392.365	483.630.057	190.329.156	29.358.891
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	70.204.498	146.584.092	2.254.360.914	1.146.965.270	127.753.741
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	171.411	147.343	1.265.051	1.696.752	3.117.894
Forderungen aus Zeichnungen	–	276.283	855.807	507.953	404.273
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	37.691.081	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	55.376	542.711	2.339.820	484.488	–
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	50.238	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	146.054	2.606.438	2.656.282	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	43.512	1.914.892	4.223.950	2.428.357	483
<b>Summe Aktiva</b>	<b>108.216.116</b>	<b>149.611.375</b>	<b>2.265.651.980</b>	<b>1.154.739.102</b>	<b>131.276.391</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	44.099.748	48.491	1.347.184	750.330	345.077
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	961.831	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	1.191.446
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	108.470	119.635	1.786.345	630.002	141.090
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	5.793	37.243	1.220.248	–
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	20.346	18.844	315.886	138.648	33.924
<b>Summe Passiva</b>	<b>45.190.395</b>	<b>192.763</b>	<b>3.486.658</b>	<b>2.739.228</b>	<b>1.711.537</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>63.025.721</b>	<b>149.418.612</b>	<b>2.262.165.322</b>	<b>1.151.999.874</b>	<b>129.564.854</b>

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	International Resilience Fund <sup>2</sup>	Japanese Equity Fund	Japanese Small Cap Equity Fund	NextGen Emerging Markets Fund	Saudi Equity Fund
	USD	JPY	JPY	EUR	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	56.619.122	4.531.524.713	595.407.975	43.512.844	16.077.077
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	7.068.708	928.853.265	59.699.263	492.496	4.599.591
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	63.687.830	5.460.377.978	655.107.238	44.005.340	20.676.668
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	882.855	44.626.222	14.303.253	385.141	663.142
Forderungen aus Zeichnungen	75.000	64.921.134	–	36.551	3.608
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	26.862.324	–	137.029	2.879
Forderungen aus Dividenden	20.981	2.009.787	977.484	13.250	–
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.511.545	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	78.037	11.119	–	209.464	–
<b>Summe Aktiva</b>	<b>64.744.703</b>	<b>5.600.320.109</b>	<b>670.387.975</b>	<b>44.786.775</b>	<b>21.346.297</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	42.790	1.511.746	–	114.400	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	55.526.041	–	181.592	1.098
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	56.971	4.014.980	401.682	56.356	14.686
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	60.714.498	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	10.617	1.576.598	59.340	11.705	5.886
<b>Summe Passiva</b>	<b>110.378</b>	<b>123.343.863</b>	<b>461.022</b>	<b>364.053</b>	<b>21.670</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>64.634.325</b>	<b>5.476.976.246</b>	<b>669.926.953</b>	<b>44.422.722</b>	<b>21.324.627</b>

<sup>2</sup> Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Sustainable Asia Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Tailwinds Fund <sup>3</sup>	US Advantage Fund	US Core Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	26.860.263	501.141.871	4.945.033	4.358.190.601	81.363.502
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	4.475.127	57.133.486	612.717	138.822.126	24.735.471
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	31.335.390	558.275.357	5.557.750	4.497.012.727	106.098.973
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	142.750	1.591.866	95.875	–	434
Forderungen aus Zeichnungen	109.444	231.584	–	3.512.508	816
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	165.673	3.017.312	–	3.505.007	–
Forderungen aus Dividenden	37.267	811.518	1.687	1.095.263	80.047
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	2.090.568	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	4.167	7.002.493	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	19.676	690.101	–	1.383.280	334.120
<b>Summe Aktiva</b>	<b>31.810.200</b>	<b>564.617.738</b>	<b>5.659.479</b>	<b>4.515.601.846</b>	<b>106.514.390</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	12.299	–	1.839.045	108.549
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	107.133	202.530	–	7.455.882	1.000
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	90.766	965.782	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	327.253	3.155.426	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	32.189	319.891	7.825	4.107.923	49.029
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	83	–	183.979	–
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	10.850	142.584	882	764.662	12.837
<b>Summe Passiva</b>	<b>568.191</b>	<b>4.798.595</b>	<b>8.707</b>	<b>14.351.491</b>	<b>171.415</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>31.242.009</b>	<b>559.819.143</b>	<b>5.650.772</b>	<b>4.501.250.355</b>	<b>106.342.975</b>

<sup>3</sup> Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	US Focus Property Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	US Permanence Fund	US Property Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	4.038.659	3.533.852.061	107.865.587	36.756.823	56.351.993
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	256.111	14.575.074	(6.855.275)	3.138.929	3.566.257
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	4.294.770	3.548.427.135	101.010.312	39.895.752	59.918.250
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	31.025	2.218	84.318	50.135	203.756
Forderungen aus Zeichnungen	–	22.307.196	104.819	–	1.017.947
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	308.965	19.445	99.069	332.051
Forderungen aus Dividenden	12.343	939.525	14.303	22.152	186.031
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	1.419.790	40.951	19.841	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.156.259	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	25.700	306.822	30.377	63.601	1.538.088
<b>Summe Aktiva</b>	<b>4.363.838</b>	<b>3.576.867.910</b>	<b>101.304.525</b>	<b>40.150.550</b>	<b>63.196.123</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	1.051.057	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	11.319.745	86.843	–	603.393
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	268.674	892.417
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	2.411	3.014.782	67.939	21.365	56.594
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	56.798	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	382	572.672	11.768	3.357	10.690
<b>Summe Passiva</b>	<b>2.793</b>	<b>16.015.054</b>	<b>166.550</b>	<b>293.396</b>	<b>1.563.094</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>4.361.045</b>	<b>3.560.852.856</b>	<b>101.137.975</b>	<b>39.857.154</b>	<b>61.633.029</b>



# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	US Value Fund	Vitality Fund	Calvert Global High Yield Bond Fund <sup>4</sup>	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	205.876.154	4.393.475	19.324.310	69.228.612	638.623.812
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	17.559.450	(371.050)	545.510	6.085.474	(52.918.399)
<b>Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert</b>	<b>223.435.604</b>	<b>4.022.425</b>	<b>19.869.820</b>	<b>75.314.086</b>	<b>585.705.413</b>
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	3.426.583	143.591	579.830	2.879.091	314.386
Forderungen aus Zeichnungen	2.586	-	-	-	584.405
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	2.105	-	-
Forderungen aus Dividenden	140.050	981	3.152	-	115.746
Forderungen aus Zinsen	-	-	292.719	646.888	9.968.137
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	523.493	6.157.555
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	172.181	-	14.534	279.408	2.801.988
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	1.462	1.104	-	-	773
<b>Summe Aktiva</b>	<b>227.178.466</b>	<b>4.168.101</b>	<b>20.762.160</b>	<b>79.642.966</b>	<b>605.648.403</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	102.329	362.861	1.257.964
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	28.730	-	-	-	6.164.869
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	-	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	44.516	2.415	9.751	26.201	427.404
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	215.496	1.514.041
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	23	-	65.998	63.878	802.771
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	23.242	357	1.791	7.316	90.309
<b>Summe Passiva</b>	<b>96.511</b>	<b>2.772</b>	<b>179.869</b>	<b>675.752</b>	<b>10.257.358</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>227.081.955</b>	<b>4.165.329</b>	<b>20.582.291</b>	<b>78.967.214</b>	<b>595.391.045</b>

<sup>4</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Emerging Markets Debt Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund <sup>5</sup>	Emerging Markets Domestic Debt Fund	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Emerging Markets Local Income Fund <sup>6</sup>
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	152.030.956	674.912.095	118.897.492	40.473.254	426.981.549
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.538.995	18.876.656	(1.883.914)	816.525	4.276.620
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	153.569.951	693.788.751	117.013.578	41.289.779	431.258.169
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	2.443.439	67.284.668	3.780.763	2.611.873	51.301.182
Forderungen aus Zeichnungen	150.140	1.297.399	23.996	125.820	1.853
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	207.920	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	26.329	–	44.129	8.488	–
Forderungen aus Zinsen	2.962.309	15.559.932	1.903.957	955.408	6.455.434
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	1.152	–	5.342
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	3.800.570	–	–	12.828	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	220.371	9.383.264	1.497.483	587.027	9.581.249
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	5.077.215	512.933	259.549	5.347.809
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	1.104.878	–	–	491.965
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	99	37.388	198.240	132.446	28.546
<b>Summe Aktiva</b>	<b>163.173.208</b>	<b>793.741.415</b>	<b>124.976.231</b>	<b>45.983.218</b>	<b>504.471.549</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	478.032	443.654	1.602.003	485.092	1.339.687
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	158.016	106.356	13.762	168.885	1.461
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	322.876	–	20.922.680
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	1.863	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	95.172	304.725	56.977	49.155	205.826
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	124	–	508
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	1.008.193	7.507.207	–	503.582	106.874
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	571.776	5.569.533	1.011.880	446.575	6.612.575
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	1.631.144	51.129	–	4.208.807
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	6.284	200.640	–	1.912	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	1.838
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	28.157	89.501	21.373	16.213	72.225
<b>Summe Passiva</b>	<b>2.345.630</b>	<b>15.852.760</b>	<b>3.080.124</b>	<b>1.673.277</b>	<b>33.472.481</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>160.827.578</b>	<b>777.888.655</b>	<b>121.896.107</b>	<b>44.309.941</b>	<b>470.999.068</b>

<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Euro Strategic Bond Fund	European Fixed Income Opportunities Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	428.254.497	3.444.760.259	141.841.483	986.892.054	117.786.236
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(34.081.388)	(124.458.431)	(11.048.484)	(74.129.950)	(5.771.265)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	394.173.109	3.320.301.828	130.792.999	912.762.104	112.014.971
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	1.515.736	26.284.563	5.958.469	16.777.976	4.026.285
Forderungen aus Zeichnungen	186.783	31.578.345	1.058.570	2.114.992	442.784
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	40.674	280.419	8.252	92.201	3.457
Forderungen aus Zinsen	3.104.743	42.791.886	1.647.173	9.523.228	1.215.763
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	636.621	1.555.987	75.224	3.560.982	59.194
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.118.272	69.421	964.346	435.310
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	2.750.883	–	504.404	81.762
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	1.801.102	164.955
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	–	–	–	112.658	44.925
<b>Summe Aktiva</b>	<b>399.657.666</b>	<b>3.426.662.183</b>	<b>139.610.108</b>	<b>948.213.993</b>	<b>118.489.406</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	366.595	7.868.155	13.736	15.478.814	1.979.755
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	580.441	5.479.045	2.030.925	1.046.537	2.055.420
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	107.167	1.149.627	71.501	508.785	85.151
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	885.384	4.733.855	2.382.004	255.108	549.084
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	321.752	–	319.523	168.383
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	6.011.101	–	471.981	62.045
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	290.607	81.304
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	30.187
Sonstige Verbindlichkeiten	53.698	401.568	31.265	202.017	32.079
<b>Summe Passiva</b>	<b>1.993.285</b>	<b>25.965.103</b>	<b>4.529.431</b>	<b>18.573.372</b>	<b>5.043.408</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>397.664.381</b>	<b>3.400.697.080</b>	<b>135.080.677</b>	<b>929.640.621</b>	<b>113.445.998</b>

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	European High Yield Bond Fund	Floating Rate ABS Fund <sup>7</sup>	Global Asset Backed Securities Fund	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	347.539.089	20.394.466	2.566.484.985	893.222.104	675.164.189
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	3.964.860	177.240	(67.660.488)	(24.923.899)	28.622.304
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	351.503.949	20.571.706	2.498.824.497	868.298.205	703.786.493
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	7.359.703	455.525	8.869.156	21.360.465	1.411.463
Forderungen aus Zeichnungen	1.017.827	–	6.883.820	1.535.184	7.383.753
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	7.065.801	–
Forderungen aus Dividenden	38.015	70	373.370	310.110	75.093
Forderungen aus Zinsen	5.626.374	108.145	8.969.534	7.648.987	2.075.286
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	7.049.653
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	19.819.314	5.203.830	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	100.790	89.262	26.787.154	8.941.179	2.007.336
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	615.337	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	350.007	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	4.629.640	1.715.462	–
Sonstige Aktiva	–	–	7.594	7.065.801	3.351.818
<b>Summe Aktiva</b>	<b>365.646.658</b>	<b>21.224.708</b>	<b>2.575.164.079</b>	<b>923.119.629</b>	<b>727.140.895</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	6.297.048	–	10.711.098	7.397.465	15.429
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	664.937	–	1.261.312	520.977	1.600.864
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	941.719	88.121	73.163	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	176.061	5.009	895.268	273.380	391.569
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	1.335.596
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	1.102.655	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	415.634	34.230	27.072.238	4.217.113	6.725.440
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	602.571	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	62.114	1.893	352.846	148.060	117.810
<b>Summe Passiva</b>	<b>8.557.513</b>	<b>129.253</b>	<b>40.365.925</b>	<b>14.262.221</b>	<b>10.186.708</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>357.089.145</b>	<b>21.095.455</b>	<b>2.534.798.154</b>	<b>908.857.408</b>	<b>716.954.187</b>

<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Global Credit Fund	Global Credit Opportunities Fund <sup>8</sup>	Global Fixed Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund <sup>9</sup>	Global Macro Fund <sup>10</sup>
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	61.896.038	9.705.812	3.742.009.325	282.120.203	105.810.970
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(396.729)	758.797	(50.317.812)	23.477.875	2.705.897
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	61.499.309	10.464.609	3.691.691.513	305.598.078	108.516.867
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	500.500	435.433	76.725.862	429.902	17.476.087
Forderungen aus Zeichnungen	148.074	–	11.128.757	253.846	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	17.250.469	68.413	–
Forderungen aus Dividenden	5.424	–	994.963	41.928	2.735
Forderungen aus Zinsen	732.784	132.297	34.830.118	4.794.469	1.743.098
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	1.619
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	587.606	142.066	15.074.919	–	227.704
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	657.684	3.790	30.937.220	567.020	6.422.077
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	1.908.125	–	1.803.676
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	337.187
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	1.477.676
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	265.726
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	144.939
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	825.841	–	–
Sonstige Aktiva	211	1.069	286.220	612	4.622
<b>Summe Aktiva</b>	<b>64.131.592</b>	<b>11.179.264</b>	<b>3.881.654.007</b>	<b>311.754.268</b>	<b>138.424.013</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	19.749	3.565	6.199.436	–	372.708
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	87.143	–	6.163.971	378.613	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	18.204.769	–	5.019.355
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	26.885	3.846	1.936.003	148.966	83.359
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	154
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	203.809	53.757	706.639	–	891.811
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	243.016	162.648	45.652.498	3.498.102	1.713.094
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	2.153.232	–	814.802
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	245.582
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	1.702.196
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	319.866
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	12.200	1.030	696.971	59.405	16.337
<b>Summe Passiva</b>	<b>592.802</b>	<b>224.846</b>	<b>81.713.519</b>	<b>4.085.086</b>	<b>11.179.264</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>63.538.790</b>	<b>10.954.418</b>	<b>3.799.940.488</b>	<b>307.669.182</b>	<b>127.244.749</b>

<sup>8</sup> Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>9</sup> Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>10</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Short Duration US Government Income Fund	Short Maturity Euro Bond Fund	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund <sup>11</sup>	Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Sustainable Euro Strategic Bond Fund
	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	23.973.342	2.322.825.322	10.022.811	43.466.154	23.240.454
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(534.761)	(70.981.345)	354.445	(708.143)	(1.625.099)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	23.438.581	2.251.843.977	10.377.256	42.758.011	21.615.355
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	1.196.546	7.943.643	57.635	242.075	802.002
Forderungen aus Zeichnungen	–	11.304.656	–	–	200
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.364.270	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	3.545	34.784	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	115.476	17.697.613	135.523	561.931	218.428
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	11.056	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	4.142.665	17.763	56.702	66.609
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	–	11.772
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	448.364	–	–	–	11.405
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	30.601
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	31.777	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	–	–	–	–	–
<b>Summe Aktiva</b>	<b>27.609.615</b>	<b>2.292.967.338</b>	<b>10.588.177</b>	<b>43.618.719</b>	<b>22.756.372</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	318.642	943.000	–	–	163.237
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	4.075.013	–	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	2.362.043	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	7.756	455.949	1.420	15.959	8.167
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	2.551	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	332.180	5.806.916	18.936	50.540	14.879
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	111	–	–	10.662
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	10.571
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	2.134	261.546	959	3.894	1.965
<b>Summe Passiva</b>	<b>3.025.306</b>	<b>11.542.535</b>	<b>21.315</b>	<b>70.393</b>	<b>209.481</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>24.584.309</b>	<b>2.281.424.803</b>	<b>10.566.862</b>	<b>43.548.326</b>	<b>22.546.891</b>

<sup>11</sup>Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	US High Yield Bond Fund <sup>12</sup>	US High Yield Middle Market Bond Fund <sup>13</sup>
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	162.305.608	158.699.946	204.446.641	16.470.976	179.897.933
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.788.302	(1.101.839)	(3.910.031)	698.568	(6.168.200)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	164.093.910	157.598.107	200.536.610	17.169.544	173.729.733
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	6.556.099	1.158.907	356.066	344.159	474.022
Forderungen aus Zeichnungen	173.604	157.402	207.407	-	15.446.623
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	25.214.648	4.210	-
Forderungen aus Dividenden	-	11.661	12.674	1.588	12.583
Forderungen aus Zinsen	1.900.947	1.254.664	3.611.962	274.376	2.635.161
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1.567.692	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	455.051	-	541.477	8.094	56.189
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	3.043	-	-	-	5
<b>Summe Aktiva</b>	<b>174.750.346</b>	<b>160.180.741</b>	<b>230.480.844</b>	<b>17.801.971</b>	<b>192.354.316</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	97.683	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	452.250	329.334	24.969.838	4.000	22.519
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	834.887	-	-	-	9.926.050
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	62.752	48.349	123.315	16.809	57.658
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	793.357	85.719	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	18.497	-	2.193	17.517	234
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	23.373	27.696	31.496	3.174	20.535
<b>Summe Passiva</b>	<b>2.282.799</b>	<b>491.098</b>	<b>25.126.842</b>	<b>41.500</b>	<b>10.026.996</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>172.467.547</b>	<b>159.689.643</b>	<b>205.354.002</b>	<b>17.760.471</b>	<b>182.327.320</b>

<sup>12</sup>Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

<sup>13</sup>Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Balanced Sustainable Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	40.647.295	703.854.988	132.054.491	2.296.173.823	23.722.055
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(628.607)	14.151.916	3.200.302	103.352.098	67.057
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	40.018.688	718.006.904	135.254.793	2.399.525.921	23.789.112
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	3.169.892	77.589.133	9.225.663	47.552.355	1.332.874
Forderungen aus Zeichnungen	101.518	86.260	147.809	1.234.429	682
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	9.575	333.945	60.018	779.182	10.640
Forderungen aus Zinsen	193.070	2.344.152	398.456	–	97.038
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	30.477	2.039.328	360.414	9.683.839	27.867
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	193.978	2.437.745	606.777	171.576	91.932
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	303.019	3.067.615	552.650	–	120.288
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	21.967	1.228.537	237.435	4.118.879	20.461
<b>Summe Aktiva</b>	<b>44.042.184</b>	<b>807.133.619</b>	<b>146.844.015</b>	<b>2.463.066.181</b>	<b>25.490.894</b>
<b>Passiva</b>					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.542.063	30.217.969	6.126.979	–	206.663
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	179.265	643.848	375.147	4.159.671	471
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	6.733	211.430	45.675	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	36.251	385.918	160.028	3.554.090	15.084
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	158.878	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	17.341	219.479	94.855	1.040.667	15.730
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	62.902	1.215.356	617.342	1.677.283	37.982
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	25.794	260.604	47.307	–	12.546
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	18.530	74.492	36.203	417.033	4.115
<b>Summe Passiva</b>	<b>1.888.879</b>	<b>33.229.096</b>	<b>7.662.414</b>	<b>10.848.744</b>	<b>292.591</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>42.153.305</b>	<b>773.904.523</b>	<b>139.181.601</b>	<b>2.452.217.437</b>	<b>25.198.303</b>



# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD
<b>Aktiva</b>	
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	71.277.587.528
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	8.573.697.276
<hr/>	
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	79.851.284.804
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	596.716.013
Forderungen aus Zeichnungen	209.957.797
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	270.412.059
Forderungen aus Dividenden	44.887.426
Forderungen aus Zinsen	206.705.784
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	10.975.598
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	77.818.812
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	218.981.955
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	19.679.747
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	2.897.494
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	5.953.910
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	265.726
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	1.741.782
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	7.202.720
Sonstige Aktiva	81.704.710
<hr/>	
<b>Summe Aktiva</b>	<b>81.607.186.337</b>
<b>Passiva</b>	
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	113.530.771
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	261.527.171
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	94.601.359
Rückstellungen für ausländische Steuern	81.409.780
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	65.406.539
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	1.514.811
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	32.831.169
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	115.267.538
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	16.718.843
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	245.582
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	2.706.037
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	12.325.743
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	1.838
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	33.417
Sonstige Passiva	13.672.925
<hr/>	
<b>Summe Passiva</b>	<b>811.793.523</b>
<hr/>	
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>80.795.392.814</b>

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment Funds.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	American Resilience Fondsname	Asia Opportunity Fund	Asian Property Fund	Calvert Global Equity Fund <sup>1</sup>	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>4.949.019</b>	<b>4.592.350.110</b>	<b>57.968.521</b>	<b>-</b>	<b>4.632.311</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	54.886	47.857.058	2.088.751	1.786	96.361
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	23.044	-	-
Bankzinsen	207	133.141	6.311	2.016	2.256
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>55.093</b>	<b>47.990.199</b>	<b>2.118.106</b>	<b>3.802</b>	<b>98.617</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	44.999	46.579.238	605.262	3.123	31.295
Verwaltungsgebühr	5.972	6.582.871	89.174	445	5.816
Vertriebsgebühren	2.176	1.441.145	4.700	-	1.941
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	40	-	-	-	97
Steueraufwand	-	6.452.455	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	837	1.366.055	25.610	50	884
Depotbankgebühren Schwedenländer	-	2.244.595	-	-	-
Absicherungskosten	84	129.164	-	-	77
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>54.108</b>	<b>64.795.523</b>	<b>724.746</b>	<b>3.618</b>	<b>40.110</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	(26.521)	-	-	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>985</b>	<b>(16.778.803)</b>	<b>1.393.360</b>	<b>184</b>	<b>58.507</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	128.124	(868.896.882)	(5.790.142)	1.157	1.547
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(2.678)	9.894.768	(8.830)	-	5.874
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	1.438	1.991.531	(24.551)	(5.132)	962
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>126.884</b>	<b>(857.010.583)</b>	<b>(5.823.523)</b>	<b>(3.975)</b>	<b>8.383</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	805.530	505.342.989	2.157.677	281.072	1.009.772
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	4.857	(8.698.104)	2	-	(3.310)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	7	101.425	(2.067)	-	(2)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>810.394</b>	<b>496.746.310</b>	<b>2.155.612</b>	<b>281.072</b>	<b>1.006.460</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>938.263</b>	<b>(377.043.076)</b>	<b>(2.274.551)</b>	<b>277.281</b>	<b>1.073.350</b>
Zeichnungen	-	1.242.016.417	15.203.817	5.000.000	105.039
Rücknahmen	-	(1.779.365.219)	(21.389.118)	-	(3.452)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals</b>	<b>-</b>	<b>(537.348.802)</b>	<b>(6.185.301)</b>	<b>5.000.000</b>	<b>101.587</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	(16.976)	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.887.282</b>	<b>3.677.958.232</b>	<b>49.491.693</b>	<b>5.277.281</b>	<b>5.807.248</b>

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Calvert Sustainable Climate Transition Fund	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund
	USD	EUR	USD	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>4.791.733</b>	<b>4.638.952</b>	<b>4.585.882</b>	<b>4.384.585</b>	<b>4.668.286</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	73.731	167.749	94.229	89.030	106.982
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2.498	-	-	-	-
Bankzinsen	8.300	118	2.138	2.431	1.941
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>84.529</b>	<b>167.867</b>	<b>96.367</b>	<b>91.461</b>	<b>108.923</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	43.714	25.698	24.492	30.576	29.441
Verwaltungsgebühr	5.303	5.877	5.709	5.613	5.400
Vertriebsgebühren	1.979	1.971	1.930	1.978	1.898
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	3	-	27	29	297
Steueraufwand	-	-	-	-	21.006
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	763	838	863	794	766
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	75	75	75	76	74
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>51.837</b>	<b>34.459</b>	<b>33.096</b>	<b>39.066</b>	<b>58.882</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>32.692</b>	<b>133.408</b>	<b>63.271</b>	<b>52.395</b>	<b>50.041</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(588.830)	14.916	(53.816)	126.336	(63.949)
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	7.007	(6.404)	5.893	6.289	6.821
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	687	(2.412)	908	382	(1.884)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(581.136)</b>	<b>6.100</b>	<b>(47.015)</b>	<b>133.007</b>	<b>(59.012)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	249.494	706.054	1.036.422	1.047.954	304.704
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(4.677)	3.657	(3.505)	(3.456)	(4.040)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	852	147	21	17	76
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>245.669</b>	<b>709.858</b>	<b>1.032.938</b>	<b>1.044.515</b>	<b>300.740</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(302.775)</b>	<b>849.366</b>	<b>1.049.194</b>	<b>1.229.917</b>	<b>291.769</b>
Zeichnungen	166.154	271.442	35.766	69.069	30.741
Rücknahmen	(9.050)	(131.265)	(2.933)	(12.760)	(193)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>157.104</b>	<b>140.177</b>	<b>32.833</b>	<b>56.309</b>	<b>30.548</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.646.062</b>	<b>5.628.495</b>	<b>5.667.909</b>	<b>5.670.811</b>	<b>4.990.603</b>

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Calvert Sustainable US Equity Select Fund	China A-shares Fund	China Equity Fund <sup>2</sup>	Counterpoint Global Fund	Developing Opportunity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>4.410.799</b>	<b>27.767.491</b>	<b>8.361.198</b>	<b>5.485.315</b>	<b>112.791.331</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	69.044	685.686	79.194	27.708	980.904
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	361	23.191	-
Bankzinsen	1.915	125.269	22.114	19.298	11.005
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>70.959</b>	<b>810.955</b>	<b>101.669</b>	<b>70.197</b>	<b>991.909</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	24.101	406.744	54.272	48.984	996.480
Verwaltungsgebühr	5.511	43.170	7.617	6.136	149.174
Vertriebsgebühren	1.930	18.267	679	-	12.215
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	-	-	27	815
Steueraufwand	-	-	-	373	190.956
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	784	10.381	764	675	27.204
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	26.925	7.388	-	55.965
Absicherungskosten	74	1.621	-	-	6.458
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>32.400</b>	<b>507.108</b>	<b>70.720</b>	<b>56.195</b>	<b>1.439.267</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>38.559</b>	<b>303.847</b>	<b>30.949</b>	<b>14.002</b>	<b>(447.358)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(58.135)	(1.516.399)	(3.226.438)	(706.215)	(9.014.822)
Optionen	-	-	-	(7.826)	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	5.849	138.310	-	-	556.642
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(353)	30.481	(2.882)	1.099	80.408
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(52.639)</b>	<b>(1.347.608)</b>	<b>(3.229.320)</b>	<b>(712.942)</b>	<b>(8.377.772)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	1.058.188	(2.464.456)	1.477.416	3.111.882	16.503.883
Optionen	-	-	-	(6.815)	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(3.646)	(109.991)	-	-	(435.151)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(1)	62	-	185	541
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>1.054.541</b>	<b>(2.574.385)</b>	<b>1.477.416</b>	<b>3.105.252</b>	<b>16.069.273</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.040.461</b>	<b>(3.618.146)</b>	<b>(1.720.955)</b>	<b>2.406.312</b>	<b>7.244.143</b>
Zeichnungen	396.253	4.923.217	180	7.645	5.027.319
Rücknahmen	(3.002)	(3.612.507)	(6.640.423)	(849.171)	(15.851.258)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>393.251</b>	<b>1.310.710</b>	<b>(6.640.243)</b>	<b>(841.526)</b>	<b>(10.823.939)</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.844.511</b>	<b>25.460.055</b>	<b>-</b>	<b>7.050.101</b>	<b>109.211.535</b>

<sup>2</sup> Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Emerging Leaders Equity Fund	Europe Opportunity Fund	European Property Fund	Global Brands Equity Income Fund	Global Brands Fund
	USD	EUR	EUR	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>843.951.831</b>	<b>929.888.322</b>	<b>24.909.002</b>	<b>508.919.074</b>	<b>20.532.055.475</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	8.078.680	14.256.613	990.481	8.705.283	363.781.864
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	14.604.601	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	5.370	-	-
Bankzinsen	852.544	54.114	3.208	53.780	358.470
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>8.931.224</b>	<b>14.310.727</b>	<b>999.059</b>	<b>23.363.664</b>	<b>364.140.334</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	9.378.809	14.128.049	332.670	8.671.981	261.448.442
Verwaltungsgebühr	1.205.161	1.915.626	44.668	890.651	32.722.125
Vertriebsgebühren	168.140	649.027	6.915	1.016.740	5.312.544
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	5.124	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	57	-	-	-	13.225
Steueraufwand	11.955.562	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	239.816	450.768	11.722	220.209	7.807.005
Depotbankgebühren Schwellenländer	452.340	-	-	-	-
Absicherungskosten	27.113	28.906	19	48.475	1.159.407
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>23.426.998</b>	<b>17.172.376</b>	<b>395.994</b>	<b>10.853.180</b>	<b>308.462.748</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>(14.495.774)</b>	<b>(2.861.649)</b>	<b>603.065</b>	<b>12.510.484</b>	<b>55.677.586</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(58.762.921)	(130.416.091)	(4.663.730)	9.851.216	704.556.256
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	3.258.945	(2.522.857)	(2.313)	3.836.156	87.183.778
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	(18.086.906)	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(1.835.433)	(500.457)	(4.823)	832.197	19.062.041
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(57.339.409)</b>	<b>(133.439.405)</b>	<b>(4.670.866)</b>	<b>(3.567.337)</b>	<b>810.802.075</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	180.109.845	325.975.268	7.738.676	66.153.413	2.407.611.017
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(1.637.086)	1.699.707	744	(2.282.598)	(46.267.417)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	(11.226.504)	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	1.509.101	4.493	(1.844)	3.386	(50.570)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>179.981.860</b>	<b>327.679.468</b>	<b>7.737.576</b>	<b>52.647.697</b>	<b>2.361.293.030</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>108.146.677</b>	<b>191.378.414</b>	<b>3.669.775</b>	<b>61.590.844</b>	<b>3.227.772.691</b>
Zeichnungen	315.835.683	528.668.831	5.981.781	130.442.766	4.351.354.453
Rücknahmen	(255.335.741)	(474.430.222)	(6.719.983)	(128.633.473)	(5.486.838.335)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>60.499.942</b>	<b>54.238.609</b>	<b>(738.202)</b>	<b>1.809.293</b>	<b>(1.135.483.882)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(86.932)	(2.719)	(20.483.943)	(5.484.816)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.012.598.450</b>	<b>1.175.418.413</b>	<b>27.837.856</b>	<b>551.835.268</b>	<b>22.618.859.468</b>

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Global Core Equity Fund	Global Endurance Fund	Global Focus Property Fund	Global Infrastructure Fund	Global Insight Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>16.740.775</b>	<b>27.045.238</b>	<b>3.886.383</b>	<b>1.404.505.012</b>	<b>462.421.202</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	271.717	702.039	137.629	38.841.021	2.205.441
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	138	811.251	-
Bankzinsen	10.307	27.847	2.528	36.859	12.303
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>282.024</b>	<b>729.886</b>	<b>140.295</b>	<b>39.689.131</b>	<b>2.217.744</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	148.850	724.280	30.547	15.196.432	8.184.755
Verwaltungsgebühr	26.425	93.981	4.056	1.829.741	938.065
Vertriebsgebühren	-	9.491	-	425.573	265.941
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	7	232	-	1	60.365
Steueraufwand	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	5.549	25.600	459	418.797	231.953
Depotbankgebühren Schwedenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	-	-	-	60.783	7.060
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>180.831</b>	<b>853.584</b>	<b>35.062</b>	<b>17.931.327</b>	<b>9.688.139</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>101.193</b>	<b>(123.698)</b>	<b>105.233</b>	<b>21.757.804</b>	<b>(7.470.395)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(752.245)	(5.733.049)	(331.639)	(53.354.084)	(121.307.339)
Optionen	-	-	-	-	(1.143.641)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(114)	(115.345)	(1.467)	5.444.395	247.900
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	1.062	96.755	890	1.510.353	121.687
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(751.297)</b>	<b>(5.751.639)</b>	<b>(332.216)</b>	<b>(46.399.336)</b>	<b>(122.081.393)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	4.077.266	20.591.470	727.455	50.604.214	359.945.391
Optionen	-	-	-	-	(1.124.402)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	10	-	(4.303.477)	(152.569)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	328	(455)	(117)	24.972	235
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>4.077.594</b>	<b>20.591.025</b>	<b>727.338</b>	<b>46.325.709</b>	<b>358.668.655</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>3.427.490</b>	<b>14.715.688</b>	<b>500.355</b>	<b>21.684.177</b>	<b>229.116.867</b>
Zeichnungen	8.780.592	92.527.832	-	115.117.083	122.760.632
Rücknahmen	(6.492.373)	(76.620.957)	-	(688.488.612)	(143.444.050)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>2.288.219</b>	<b>15.906.875</b>	<b>-</b>	<b>(573.371.529)</b>	<b>(20.683.418)</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	-	(1.328.878)	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22.456.484</b>	<b>57.667.801</b>	<b>4.386.738</b>	<b>851.488.782</b>	<b>670.854.651</b>

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Global Opportunity Fund	Global Permanence Fund	Global Property Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>8.556.545.939</b>	<b>76.485.467</b>	<b>278.188.132</b>	<b>2.232.076.883</b>	<b>1.029.725.043</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	47.625.303	951.208	6.601.596	33.697.108	12.693.221
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	61.159	-	35.456	-	-
Bankzinsen	49.327	7.670	15.927	61.714	29.297
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>47.735.789</b>	<b>958.878</b>	<b>6.652.979</b>	<b>33.758.822</b>	<b>12.722.518</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	141.068.303	1.267.890	1.993.150	22.640.163	7.504.072
Verwaltungsgebühr	17.001.736	132.645	238.657	2.863.242	1.356.158
Vertriebsgebühren	2.420.546	1.309	14.479	566.971	68.103
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	2.574	3.710	-	-	657
Steueraufwand	2.182.638	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	3.967.042	29.492	37.318	544.690	168.227
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	411.219	-	8.427	54.316	32.302
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>167.054.058</b>	<b>1.435.046</b>	<b>2.292.031</b>	<b>26.669.382</b>	<b>9.129.519</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>(119.318.269)</b>	<b>(476.168)</b>	<b>4.360.948</b>	<b>7.089.440</b>	<b>3.592.999</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	313.414.618	5.938.815	(23.954.235)	102.984.143	(1.730.292)
Optionen	-	(154.439)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	13.715.573	-	1.182.959	2.403.238	2.916.673
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	6.834.089	10.860	46.294	788.986	324.866
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>333.964.280</b>	<b>5.795.236</b>	<b>(22.724.982)</b>	<b>106.176.367</b>	<b>1.511.247</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	4.106.059.981	11.794.430	35.761.417	286.742.995	211.507.635
Optionen	-	(208.300)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(6.847.516)	-	(1.326.689)	(2.759.552)	(1.121.761)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	48.571	(42.608)	(6.954)	21.833	15.400
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>4.099.261.036</b>	<b>11.543.522</b>	<b>34.427.774</b>	<b>284.005.276</b>	<b>210.401.274</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>4.313.907.047</b>	<b>16.862.590</b>	<b>16.063.740</b>	<b>397.271.083</b>	<b>215.505.520</b>
Zeichnungen	3.424.391.716	28.608.603	19.551.052	395.497.080	116.548.386
Rücknahmen	(3.519.966.525)	(58.930.939)	(163.674.929)	(761.040.626)	(209.699.622)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>(95.574.809)</b>	<b>(30.322.336)</b>	<b>(144.123.877)</b>	<b>(365.543.546)</b>	<b>(93.151.236)</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	(709.383)	(1.639.098)	(79.453)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12.774.878.177</b>	<b>63.025.721</b>	<b>149.418.612</b>	<b>2.262.165.322</b>	<b>1.151.999.874</b>

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Indian Equity Fund	International Resilience Fund <sup>3</sup>	Japanese Equity Fund	Japanese Small Cap Equity Fund	Latin American Equity Fund <sup>4</sup>
	USD	USD	JPY	JPY	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>82.689.486</b>	<b>83.612.616</b>	<b>3.061.912.628</b>	<b>603.468.909</b>	<b>176.674.703</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	643.743	1.940.642	86.920.761	9.182.111	8.091.561
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	-	14.800
Bankzinsen	15.145	13.667	2.137	-	21.189
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>658.888</b>	<b>1.954.309</b>	<b>86.922.898</b>	<b>9.182.111</b>	<b>8.127.550</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	1.412.746	851.006	37.302.477	4.950.787	2.449.811
Verwaltungsgebühr	169.642	124.495	4.973.606	657.218	290.374
Vertriebsgebühren	58.590	-	1.896.601	-	10.903
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	194	39	136.022	39.059	-
Steueraufwand	1.192.063	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	44.275	38.561	913.594	74.237	72.113
Depotbankgebühren Schwellenländer	47.246	-	-	-	76.960
Absicherungskosten	-	-	184.504	-	-
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>2.924.756</b>	<b>1.014.101</b>	<b>45.406.804</b>	<b>5.721.301</b>	<b>2.900.161</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>(2.265.868)</b>	<b>940.208</b>	<b>41.516.094</b>	<b>3.460.810</b>	<b>5.227.389</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	3.870.066	(1.106.568)	391.687.294	(2.811.756)	10.024.757
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	268	-	87.364.819	-	3.634
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(95.312)	(83.561)	(925.823)	-	100.642
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>3.775.022</b>	<b>(1.190.129)</b>	<b>478.126.290</b>	<b>(2.811.756)</b>	<b>10.129.033</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	17.127.633	11.599.423	611.657.522	65.808.990	4.244.930
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	277	-	(56.459.702)	-	(25)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	29.666	19.648	(698.582)	-	1.336.415
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>17.157.576</b>	<b>11.619.071</b>	<b>554.499.238</b>	<b>65.808.990</b>	<b>5.581.320</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>18.666.730</b>	<b>11.369.150</b>	<b>1.074.141.622</b>	<b>66.458.044</b>	<b>20.937.742</b>
Zeichnungen	52.807.570	31.521.438	4.956.060.001	-	14.975.969
Rücknahmen	(24.598.932)	(61.868.879)	(3.615.138.005)	-	(212.588.414)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals</b>	<b>28.208.638</b>	<b>(30.347.441)</b>	<b>1.340.921.996</b>	<b>-</b>	<b>(197.612.445)</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>129.564.854</b>	<b>64.634.325</b>	<b>5.476.976.246</b>	<b>669.926.953</b>	<b>-</b>

<sup>3</sup> Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

<sup>4</sup> Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.



# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	NextGen Emerging Markets Fund	Saudi Equity Fund	Sustainable Asia Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Tailwinds Fund <sup>5</sup>
	EUR	USD	USD	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>45.120.325</b>	<b>20.563.335</b>	<b>29.092.852</b>	<b>315.594.853</b>	<b>-</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	1.377.230	642.084	605.242	9.353.243	4.432
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	842	42.333	-
Bankzinsen	12.628	12.367	5.318	50.932	2.970
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.389.858</b>	<b>654.451</b>	<b>611.402</b>	<b>9.446.508</b>	<b>7.402</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	727.871	197.792	407.331	4.530.796	10.560
Verwaltungsgebühr	85.597	24.337	56.237	512.414	935
Vertriebsgebühren	13.242	-	34.361	18.374	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	168	-	78	657	-
Steueraufwand	-	-	209.692	2.341.177	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	22.453	3.528	15.075	109.086	230
Depotbankgebühren Schwellenländer	23.311	53.185	15.211	207.180	-
Absicherungskosten	-	-	-	-	9
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>872.642</b>	<b>278.842</b>	<b>737.985</b>	<b>7.719.684</b>	<b>11.734</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	(774.230)	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>517.216</b>	<b>375.609</b>	<b>(126.583)</b>	<b>2.501.054</b>	<b>(4.332)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(1.211.782)	599.951	(408.144)	(4.372.973)	9.437
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(109.066)	-	1.155	(319.950)	(855)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	20.820	(10.916)	(6.363)	126.941	958
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(1.300.028)</b>	<b>589.035</b>	<b>(413.352)</b>	<b>(4.565.982)</b>	<b>9.540</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	2.524.261	4.542.376	3.229.506	59.122.611	612.717
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(8)	-	12	156	4.167
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	20.261	84	(358)	42.272	-
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>2.544.514</b>	<b>4.542.460</b>	<b>3.229.160</b>	<b>59.165.039</b>	<b>616.884</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.761.702</b>	<b>5.507.104</b>	<b>2.689.225</b>	<b>57.100.111</b>	<b>622.092</b>
Zeichnungen	15.143.390	1.285.975	5.733.114	258.973.983	9.328.680
Rücknahmen	(17.602.377)	(6.031.787)	(6.273.182)	(71.849.804)	(4.300.000)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>(2.458.987)</b>	<b>(4.745.812)</b>	<b>(540.068)</b>	<b>187.124.179</b>	<b>5.028.680</b>
Dividendenausschüttungen	(318)	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>44.422.722</b>	<b>21.324.627</b>	<b>31.242.009</b>	<b>559.819.143</b>	<b>5.650.772</b>

<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	US Advantage Fund	US Core Equity Fund	US Focus Property Fund	US Growth Fund	US Insight Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>4.084.619.489</b>	<b>135.531.234</b>	<b>3.853.021</b>	<b>2.380.943.193</b>	<b>66.732.067</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	17.410.929	1.098.428	124.559	13.049.526	280.658
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	90.267	-	3	1.754.519	37.644
Bankzinsen	61.373	16.661	3.536	69.312	8.097
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>17.562.569</b>	<b>1.115.089</b>	<b>128.098</b>	<b>14.873.357</b>	<b>326.399</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	50.524.960	651.754	28.529	33.535.636	746.181
Verwaltungsgebühr	6.936.085	143.965	4.061	4.661.818	105.357
Vertriebsgebühren	540.139	-	-	281.409	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	423.232	-	-	202.176	10.034
Steueraufwand	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	1.710.725	32.752	459	1.165.700	20.486
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	167.199	-	-	66.930	-
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>60.302.340</b>	<b>828.471</b>	<b>33.049</b>	<b>39.913.669</b>	<b>882.058</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>(42.739.771)</b>	<b>286.618</b>	<b>95.049</b>	<b>(25.040.312)</b>	<b>(555.659)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(291.775.103)	(4.388.280)	(301.910)	(615.871.772)	(30.391.872)
Optionen	(10.160.301)	-	-	(6.222.541)	(174.270)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	4.074.324	(706)	-	(118.894)	(2.863)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	3.853.270	76	(16)	921.801	1.879
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(294.007.810)</b>	<b>(4.388.910)</b>	<b>(301.926)</b>	<b>(621.291.406)</b>	<b>(30.567.126)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	1.943.797.355	23.689.344	714.880	1.763.411.384	66.328.422
Optionen	(8.502.445)	-	-	(5.513.159)	(158.973)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(6.255.585)	20	-	(3.655.649)	41
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	6.340	(10)	21	1.667	(65)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>1.929.045.665</b>	<b>23.689.354</b>	<b>714.901</b>	<b>1.754.244.243</b>	<b>66.169.425</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.592.298.084</b>	<b>19.587.062</b>	<b>508.024</b>	<b>1.107.912.525</b>	<b>35.046.640</b>
Zeichnungen	982.692.103	16.854.526	-	1.314.987.704	6.989.989
Rücknahmen	(2.158.359.321)	(65.629.847)	-	(1.242.990.566)	(7.630.721)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>(1.175.667.218)</b>	<b>(48.775.321)</b>	<b>-</b>	<b>71.997.138</b>	<b>(640.732)</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.501.250.355</b>	<b>106.342.975</b>	<b>4.361.045</b>	<b>3.560.852.856</b>	<b>101.137.975</b>

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	US Permanence Fund	US Property Fund	US Value Fondsname	Vitality Fund	Calvert Global High Yield Bond Fund <sup>6</sup>
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>47.803.660</b>	<b>70.955.090</b>	<b>33.369.282</b>	<b>3.744.742</b>	<b>-</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	331.057	2.052.466	1.825.286	16.977	3.153
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	85.760
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	92	-
Bankzinsen	7.676	8.430	44.038	6.951	7.328
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>338.733</b>	<b>2.060.896</b>	<b>1.869.324</b>	<b>24.020</b>	<b>96.241</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	286.810	769.325	487.419	30.618	10.082
Verwaltungsgebühr	40.972	111.197	156.564	4.065	1.678
Vertriebsgebühren	-	2.397	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	4.819	-	-	-	-
Steueraufwand	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	4.098	31.929	24.979	459	175
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	-	-	10.594	-	1
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>336.699</b>	<b>914.848</b>	<b>679.556</b>	<b>35.142</b>	<b>11.936</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	(11.865)	-	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>2.034</b>	<b>1.146.048</b>	<b>1.201.633</b>	<b>(11.122)</b>	<b>84.305</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	1.807.335	(3.468.787)	(1.225.861)	(60.235)	(6.629)
Optionen	(99.520)	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	(764)	(2.226.601)	-	946
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(5.702)	(1.367)	75.988	-	6.578
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>1.702.113</b>	<b>(3.470.918)</b>	<b>(3.376.474)</b>	<b>(60.235)</b>	<b>895</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	8.303.152	10.623.536	19.469.775	491.944	545.510
Optionen	(93.102)	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	(211)	168.140	-	(51.464)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	297	88	(361)	-	321
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>8.210.347</b>	<b>10.623.413</b>	<b>19.637.554</b>	<b>491.944</b>	<b>494.367</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>9.914.494</b>	<b>8.298.543</b>	<b>17.462.713</b>	<b>420.587</b>	<b>579.567</b>
Zeichnungen	-	5.971.048	305.849.193	-	20.002.724
Rücknahmen	(17.861.000)	(23.591.652)	(129.599.233)	-	-
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>(17.861.000)</b>	<b>(17.620.604)</b>	<b>176.249.960</b>	<b>-</b>	<b>20.002.724</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39.857.154</b>	<b>61.633.029</b>	<b>227.081.955</b>	<b>4.165.329</b>	<b>20.582.291</b>

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund <sup>7</sup>	Emerging Markets Debt Domestic Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>18.668.475</b>	<b>695.342.036</b>	<b>87.610.626</b>	<b>-</b>	<b>78.489.649</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	-	974.681	266.875	-	256.213
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	644.100	45.490.697	7.121.142	17.336.810	6.470.992
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	27.880	88.703	11.318
Erträge aus Wertpapierleihe	475	296.437	16.965	-	-
Bankzinsen	44.383	107.611	132.692	480.295	31.936
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>688.958</b>	<b>46.869.426</b>	<b>7.565.554</b>	<b>17.905.808</b>	<b>6.770.459</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	130.803	5.746.045	1.172.762	1.416.978	751.276
Verwaltungsgebühr	30.131	839.721	187.719	319.580	137.104
Vertriebsgebühren	1.927	163.478	109.893	-	33.845
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	10.203	589.745	25.992
Bank- und andere Zinsaufwendungen	1.268	42.616	3.685	75.497	28.790
Steueraufwand	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	3.156	172.101	41.795	27.651	27.924
Depotbankgebühren Schwedenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	78	58.228	3.998	47.099	2.156
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>167.363</b>	<b>7.022.189</b>	<b>1.530.055</b>	<b>2.476.550</b>	<b>1.007.087</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	(28.312)	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>521.595</b>	<b>39.847.237</b>	<b>6.035.499</b>	<b>15.457.570</b>	<b>5.763.372</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(441.298)	(46.995.841)	(14.121.653)	(149.269)	(5.780.117)
Optionen	-	-	-	(1.367.252)	(100.326)
Finanzterminkontrakten	222.788	(5.976.840)	(4.501.456)	2.708.080	-
Devisenterminkontrakte	77.361	5.306.890	(710.772)	(5.817.073)	43.019
Credit-Default-Swaps	(1.070)	(1.139)	(52.406)	47.381	(158.101)
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	(64.234)
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(29.882)	1.683.088	1.314.828	44.195	(246.243)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(172.101)</b>	<b>(45.983.842)</b>	<b>(18.071.459)</b>	<b>(4.533.938)</b>	<b>(6.306.002)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	7.421.014	62.286.136	24.484.798	18.876.656	6.441.401
Optionen	-	-	-	-	(21.118)
Finanzterminkontrakten	273.259	4.074.608	2.630.609	(7.507.207)	-
Devisenterminkontrakte	224.105	(4.313.127)	(450.362)	3.813.731	268.184
Credit-Default-Swaps	-	-	91.175	(200.640)	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	3.446.071	512.838
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	1.104.878	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	19.505	27.238	21.445	5.237	25.521
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>7.937.883</b>	<b>62.074.855</b>	<b>26.777.665</b>	<b>19.538.726</b>	<b>7.226.826</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>8.287.377</b>	<b>55.938.250</b>	<b>14.741.705</b>	<b>30.462.358</b>	<b>6.684.196</b>
Zeichnungen	52.038.434	174.708.343	118.267.192	773.648.337	108.753.614
Rücknahmen	(27.072)	(325.513.868)	(59.042.563)	(21.190.452)	(71.552.084)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals</b>	<b>52.011.362</b>	<b>(150.805.525)</b>	<b>59.224.629</b>	<b>752.457.885</b>	<b>37.201.530</b>
Dividendenausschüttungen	-	(5.083.716)	(749.382)	(5.031.588)	(479.268)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>78.967.214</b>	<b>595.391.045</b>	<b>160.827.578</b>	<b>777.888.655</b>	<b>121.896.107</b>

<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Emerging Markets Local Income Fund <sup>§</sup>	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>44.217.749</b>	<b>–</b>	<b>508.822.897</b>	<b>2.448.662.852</b>	<b>221.318.218</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	81.470	–	202.442	2.814.768	74.268
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	2.797.208	10.282.913	5.953.622	73.178.775	4.146.822
Zinsen auf Swapkontrakte	7.884	678.858	–	244.976	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	45.237	459.754	28.235
Bankzinsen	55.207	581.863	15.064	157.127	90.168
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.941.769</b>	<b>11.543.634</b>	<b>6.216.365</b>	<b>76.855.400</b>	<b>4.339.493</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	621.606	987.453	1.966.120	12.964.836	914.768
Verwaltungsgebühr	81.899	198.577	475.816	3.267.769	205.981
Vertriebsgebühren	113.395	–	138.369	242.840	110.727
Zinsen auf Swapkontrakte	44.004	2.111.293	–	4.712	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	9.159	281.855	351	924	812
Steueraufwand	1.863	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	21.797	19.724	70.397	538.185	39.378
Depotbankgebühren Schwedenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	7.001	7.427	–	20.392	–
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>900.724</b>	<b>3.606.328</b>	<b>2.651.053</b>	<b>17.039.658</b>	<b>1.271.666</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	(8.787)	(589.731)	(1.619.389)	–
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>2.041.045</b>	<b>7.946.092</b>	<b>4.155.043</b>	<b>61.435.131</b>	<b>3.067.827</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(6.195.781)	2.942.835	(32.124.450)	(28.092.860)	(13.380.138)
Optionen	(80.417)	(544.105)	–	–	–
Finanzterminkontrakten	857.516	(14.806)	182.775	13.431.896	6.903.208
Devisenterminkontrakte	(271.332)	(1.572.563)	(34)	724.475	69.178
Credit-Default-Swaps	40.033	479.647	(88.877)	1.552.134	(1)
Zins- und Währungsswaps	(128.426)	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	352.484	(277.356)	(621)	(464.725)	(3.657)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(5.425.923)</b>	<b>1.013.652</b>	<b>(32.031.207)</b>	<b>(12.849.080)</b>	<b>(6.411.410)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	9.531.250	4.276.620	54.701.527	221.874.214	25.240.712
Optionen	–	(87.210)	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(797.103)	(106.874)	(187.228)	(12.438.901)	(9.815.919)
Devisenterminkontrakte	(411.087)	2.968.674	–	2.184.419	(26.999)
Credit-Default-Swaps	(1.912)	–	36.180	(456.351)	–
Zins- und Währungsswaps	235.315	1.139.002	–	4.678.280	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	490.127	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	12.964	262.302	(51)	6.080	5.209
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>8.569.427</b>	<b>8.942.641</b>	<b>54.550.428</b>	<b>215.847.741</b>	<b>15.403.003</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>5.184.549</b>	<b>17.902.385</b>	<b>26.674.264</b>	<b>264.433.792</b>	<b>12.059.420</b>
Zeichnungen	17.228.729	524.216.268	170.406.803	1.562.146.071	75.800.889
Rücknahmen	(21.216.312)	(71.066.724)	(308.099.947)	(871.423.637)	(174.028.756)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>(3.987.583)</b>	<b>453.149.544</b>	<b>(137.693.144)</b>	<b>690.722.434</b>	<b>(98.227.867)</b>
Dividendenausschüttungen	(1.104.774)	(52.861)	(139.636)	(3.121.998)	(69.094)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>44.309.941</b>	<b>470.999.068</b>	<b>397.664.381</b>	<b>3.400.697.080</b>	<b>135.080.677</b>

<sup>§</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Euro Strategic Bond Fund	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund	Floating Rate ABS Fund <sup>9</sup>	Global Asset Backed Securities Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>1.160.306.118</b>	<b>129.714.818</b>	<b>432.367.213</b>	<b>-</b>	<b>2.122.482.050</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	542.909	57.161	405.787	7.514	3.718.961
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	28.340.166	4.183.487	18.794.229	1.029.272	123.124.542
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	25.643	264.175	-	-
Bankzinsen	109.538	30.085	17.059	14.512	1.124.819
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>28.992.613</b>	<b>4.296.376</b>	<b>19.481.250</b>	<b>1.051.298</b>	<b>127.968.322</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	6.606.189	1.112.992	2.417.421	54.702	12.301.596
Verwaltungsgebühr	1.533.251	219.238	571.308	18.352	2.912.077
Vertriebsgebühren	847.770	168.126	178.592	-	128.515
Zinsen auf Swapkontrakte	457.903	107.835	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	7.377	290	-	-	32.388
Steueraufwand	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	340.668	52.503	112.162	2.306	502.507
Depotbankgebühren Schwedenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	-	-	259	-	433.433
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>9.793.158</b>	<b>1.660.984</b>	<b>3.279.742</b>	<b>75.360</b>	<b>16.310.516</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	(1.592.417)
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>19.199.455</b>	<b>2.635.392</b>	<b>16.201.508</b>	<b>975.938</b>	<b>113.250.223</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(64.962.015)	(4.029.996)	(14.887.394)	60.049	58.145.898
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(4.113.418)	(18.032)	-	-	(33.889.397)
Devisenterminkontrakte	(1.042.586)	(37.644)	(200.246)	(163.555)	(11.674.997)
Credit-Default-Swaps	(2.419.815)	(438.540)	(2.000)	-	(2.160)
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	(73.649.400)
Wechselkurs	201.856	39.119	49.239	(6.809)	4.492.525
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(72.335.978)</b>	<b>(4.485.093)</b>	<b>(15.040.401)</b>	<b>(110.315)</b>	<b>(56.577.531)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	112.588.759	8.926.773	41.215.215	177.240	99.484.517
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	10.389.269	(950.924)	-	-	23.197.641
Devisenterminkontrakte	98.060	(82.646)	(1.216.383)	55.032	33.106.732
Credit-Default-Swaps	812.104	135.149	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	32.423	11.058	-	-	-
Inflationsswaps	1.801.102	164.955	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	(30.187)	-	-	12.312.937
Wechselkurs	39.011	56.324	9.187	(2.440)	216.137
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>125.760.728</b>	<b>8.230.502</b>	<b>40.008.019</b>	<b>229.832</b>	<b>168.317.964</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>72.624.205</b>	<b>6.380.801</b>	<b>41.169.126</b>	<b>1.095.455</b>	<b>224.990.656</b>
Zeichnungen	185.777.811	18.701.406	181.616.675	20.000.000	929.676.436
Rücknahmen	(488.236.317)	(39.279.428)	(293.491.341)	-	(704.905.052)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals</b>	<b>(302.458.506)</b>	<b>(20.578.022)</b>	<b>(111.874.666)</b>	<b>20.000.000</b>	<b>224.771.384</b>
Dividendenausschüttungen	(831.196)	(2.071.599)	(4.572.528)	-	(37.445.936)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>929.640.621</b>	<b>113.445.998</b>	<b>357.089.145</b>	<b>21.095.455</b>	<b>2.534.798.154</b>

<sup>9</sup> Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fondsname	Global Credit Opportunities Fund <sup>10</sup>	Global Fixed Income Opportunities Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>932.317.123</b>	<b>513.358.261</b>	<b>32.507.170</b>	<b>-</b>	<b>3.253.491.499</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	3.252.009	670.732	26.268	-	13.522.238
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	30.787.496	5.974.807	1.551.980	343.143	164.204.621
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	395.009
Erträge aus Wertpapierleihe	52.660	300.645	2.200	7	331.189
Bankzinsen	393.886	66.689	31.447	29.847	2.129.084
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>34.486.051</b>	<b>7.012.873</b>	<b>1.611.895</b>	<b>372.997</b>	<b>180.582.141</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	3.379.862	4.448.558	245.545	38.386	23.402.316
Verwaltungsgebühr	1.074.588	875.284	55.165	8.648	5.004.108
Vertriebsgebühren	320.693	279.826	65.166	-	1.953.408
Zinsen auf Swapkontrakte	344.924	-	-	-	4.070.153
Bank- und andere Zinsaufwendungen	17.048	95.552	17	-	153.234
Steueraufwand	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	192.369	230.746	10.303	1.563	1.115.822
Depotbankgebühren Schwedenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	90.930	27.243	6.217	68	440.317
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>5.420.414</b>	<b>5.957.209</b>	<b>382.413</b>	<b>48.665</b>	<b>36.139.358</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>29.065.637</b>	<b>1.055.664</b>	<b>1.229.482</b>	<b>324.332</b>	<b>144.442.783</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(65.194.260)	(18.960.080)	(1.423.547)	21.650	(102.715.465)
Optionen	-	7.840.577	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(5.832.544)	-	(365.514)	(150.841)	(14.674.732)
Devisenterminkontrakte	(899.792)	1.874.289	530.903	56.042	1.034.298
Credit-Default-Swaps	(514.113)	-	(1.540)	-	(6.321.263)
Zins- und Währungsswaps	(316.959)	-	-	-	(1.098.234)
Inflationsswaps	286.057	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	(7.691.820)	-	-	-	(11.946.605)
Wechselkurs	(1.442.716)	1.214.594	(49.069)	(6.730)	9.620.494
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(81.606.147)</b>	<b>(8.030.620)</b>	<b>(1.308.767)</b>	<b>(79.879)</b>	<b>(126.101.507)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	102.701.379	76.401.185	5.053.290	758.797	287.270.171
Optionen	-	957.226	-	-	-
Finanzterminkontrakten	5.276.823	-	263.556	88.309	15.824.206
Devisenterminkontrakte	(11.440.598)	(1.910.488)	582.294	(158.858)	(29.493.328)
Credit-Default-Swaps	181.894	-	-	-	1.688.724
Zins- und Währungsswaps	58.593	-	-	-	502.743
Inflationsswaps	350.007	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	3.595.040	-	-	-	1.755.856
Wechselkurs	(197.724)	3.386.369	9.366	2.637	(531.029)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>100.525.414</b>	<b>78.834.292</b>	<b>5.908.506</b>	<b>690.885</b>	<b>277.017.343</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>47.984.904</b>	<b>71.859.336</b>	<b>5.829.221</b>	<b>935.338</b>	<b>295.358.619</b>
Zeichnungen	639.224.411	541.036.544	33.156.564	10.019.080	1.626.099.356
Rücknahmen	(710.334.864)	(409.298.279)	(7.926.392)	-	(1.355.117.185)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals</b>	<b>(71.110.453)</b>	<b>131.738.265</b>	<b>25.230.172</b>	<b>10.019.080</b>	<b>270.982.171</b>
Dividendenausschüttungen	(334.166)	(1.675)	(27.773)	-	(19.891.801)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>908.857.408</b>	<b>716.954.187</b>	<b>63.538.790</b>	<b>10.954.418</b>	<b>3.799.940.488</b>

<sup>10</sup> Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelöst.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Global High Yield Bond Fund <sup>11</sup>	Global High Yield Bond Fund <sup>12</sup>	Global Macro Fund <sup>13</sup>	Short Duration US Government Income Fund	Short Maturity Euro Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>400.076.883</b>	<b>17.704.955</b>	<b>-</b>	<b>23.464.957</b>	<b>2.610.225.734</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	8.506	49.529	56.062	47.854	1.711.551
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	23.453.428	4.111.530	2.692.456	956.664	37.686.937
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	249.147	53.717	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	-	193.118
Bankzinsen	10.091	49.229	115.556	35.030	155.396
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>23.472.025</b>	<b>4.210.288</b>	<b>3.113.221</b>	<b>1.093.265</b>	<b>39.747.002</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	2.145.627	443.120	401.226	94.926	11.752.489
Verwaltungsgebühr	493.448	95.966	48.361	23.732	2.729.495
Vertriebsgebühren	210.182	40.653	-	-	288.642
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	1.008.473	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	2.037	689.016	15	10.062
Steueraufwand	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	82.030	18.113	5.865	2.382	407.276
Depotbankgebühren Schwedenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	7.756	1.770	10.699	-	3
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>2.939.043</b>	<b>601.659</b>	<b>2.163.640</b>	<b>121.055</b>	<b>15.187.967</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	(6.410)	(11.430)	(44)	(5.806.379)
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>20.532.982</b>	<b>3.615.039</b>	<b>961.011</b>	<b>972.254</b>	<b>30.365.414</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(47.107.001)	721.338	238.411	(194.450)	(56.767.507)
Optionen	-	-	(148.707)	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	(276.976)	388.117	9.929.995
Devisenterminkontrakte	1.551.713	945.789	(5.601.416)	-	(2.908)
Credit-Default-Swaps	(1.098)	-	(193.027)	862.421	(482.945)
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	63.782	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	(420.668)	-
Wechselkurs	1.031.650	24.387	31.650	-	(15.493)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(44.524.736)</b>	<b>1.691.514</b>	<b>(5.886.283)</b>	<b>635.420</b>	<b>(47.338.858)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	63.737.741	23.346.500	2.705.897	574.254	128.298.477
Optionen	-	-	(26.702)	8.005	-
Finanzterminkontrakten	-	-	(664.107)	(418.891)	(16.625.402)
Devisenterminkontrakte	(2.599.370)	(2.642.603)	4.708.983	-	139
Credit-Default-Swaps	-	-	(224.520)	-	247.530
Zins- und Währungsswaps	-	-	988.874	(715.184)	-
Inflationsswaps	-	-	91.605	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	(54.140)	-	-
Anleihen-Future	-	-	144.939	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	61.914	-
Wechselkurs	(13.213.624)	35.582	218	1.596	8.507
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>47.924.747</b>	<b>20.739.479</b>	<b>7.671.047</b>	<b>(488.306)</b>	<b>111.929.251</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>23.932.993</b>	<b>26.046.032</b>	<b>2.745.775</b>	<b>1.119.368</b>	<b>94.955.807</b>
Zeichnungen	169.417.371	273.177.255	147.427.880	928.776	1.303.863.730
Rücknahmen	(589.949.642)	(9.254.722)	(22.928.906)	-	(1.727.620.468)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>(420.532.271)</b>	<b>263.922.533</b>	<b>124.498.974</b>	<b>928.776</b>	<b>(423.756.738)</b>
Dividendenausschüttungen	(3.477.605)	(4.338)	-	(928.792)	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>307.669.182</b>	<b>127.244.749</b>	<b>24.584.309</b>	<b>2.281.424.803</b>

<sup>11</sup> Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>12</sup> Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>13</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.



# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund <sup>14</sup>	Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Sustainable Euro Strategic Bond Fund	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	–	40.110.983	21.207.270	307.311.419	189.985.400
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	–	–	–	3.043	218.903
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	212.209	1.182.447	572.298	9.741.157	4.782.738
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	8	–	–	–	–
Bankzinsen	1.759	4.396	5.520	300.064	22.532
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
<b>Summe der Erträge</b>	<b>213.976</b>	<b>1.186.843</b>	<b>577.818</b>	<b>10.044.264</b>	<b>5.024.173</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	14.449	193.527	103.946	719.728	614.040
Verwaltungsgebühr	8.609	42.819	22.449	267.463	276.523
Vertriebsgebühren	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	8.292	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	67	68	–
Steueraufwand	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	1.155	4.418	2.597	46.202	79.599
Depotbankgebühren Schwedenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	–	–	22.342	–
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>24.213</b>	<b>240.764</b>	<b>137.351</b>	<b>1.055.803</b>	<b>970.162</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	–	(38.666)
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>189.763</b>	<b>946.079</b>	<b>440.467</b>	<b>8.988.461</b>	<b>4.092.677</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	33.589	(830.652)	(1.235.784)	(23.827.139)	(2.046.008)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(9.761)	182.531	(59.745)	(669.160)	246.987
Devisenterminkontrakte	–	–	(32.589)	1.568.865	(1.072)
Credit-Default-Swaps	–	–	(58.340)	(2.157)	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	–	5	(2.029)	618.210	(1.500)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>23.828</b>	<b>(648.116)</b>	<b>(1.388.487)</b>	<b>(22.311.381)</b>	<b>(1.801.593)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	354.445	3.387.162	2.324.842	34.177.646	6.927.388
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(1.173)	(138.828)	119.214	717.659	(56.032)
Devisenterminkontrakte	–	–	(4.689)	(794.515)	9
Credit-Default-Swaps	–	–	26.652	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	834	–	–
Inflationsswaps	–	–	30.601	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(1)	(335)	363	1.583	(24)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>353.271</b>	<b>3.247.999</b>	<b>2.497.817</b>	<b>34.102.373</b>	<b>6.871.341</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>566.862</b>	<b>3.545.962</b>	<b>1.549.797</b>	<b>20.779.453</b>	<b>9.162.425</b>
Zeichnungen	10.000.000	3.053.073	2.257.093	114.738.707	52.906.479
Rücknahmen	–	(3.161.692)	(2.467.269)	(270.362.032)	(92.364.661)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>10.000.000</b>	<b>(108.619)</b>	<b>(210.176)</b>	<b>(155.623.325)</b>	<b>(39.458.182)</b>
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.566.862</b>	<b>43.548.326</b>	<b>22.546.891</b>	<b>172.467.547</b>	<b>159.689.643</b>

<sup>14</sup>Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	US High Yield Bond Fund <sup>15</sup>	US High Yield Middle Market Bond Fund <sup>16</sup>	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund
	USD	USD	USD	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>206.833.802</b>	<b>24.749.931</b>	<b>179.401.637</b>	<b>47.740.678</b>	<b>997.298.685</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	22.009	8.611	26.731	296.903	11.464.810
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	13.865.627	1.248.966	11.238.486	863.259	9.489.771
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	250.260	2.850.314
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	249	–	–
Bankzinsen	106.558	28.327	61.667	29.540	352.343
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
<b>Summe der Erträge</b>	<b>13.994.194</b>	<b>1.285.904</b>	<b>11.327.133</b>	<b>1.439.962</b>	<b>24.157.238</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	1.556.024	253.450	787.546	488.149	5.334.558
Verwaltungsgebühr	312.514	36.589	226.688	85.123	879.923
Vertriebsgebühren	10.045	–	3.731	177.212	54.702
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	–	425	3.594
Steueraufwand	–	–	–	6.733	211.430
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	66.386	9.429	29.057	22.252	91.492
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	9.408	553	1.152	–	7
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>1.954.377</b>	<b>300.021</b>	<b>1.048.174</b>	<b>779.894</b>	<b>6.575.706</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	(13.877)	–	–	–
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>12.039.817</b>	<b>999.760</b>	<b>10.278.959</b>	<b>660.068</b>	<b>17.581.532</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(13.312.624)	(48.912)	(16.121.235)	(1.196.108)	(33.139.975)
Optionen	–	–	–	(20.896)	(995.581)
Finanzterminkontrakten	–	–	–	(386.552)	3.058.903
Devisenterminkontrakte	964.396	15.301	99.283	547.449	5.901.641
Credit-Default-Swaps	(1.138)	–	(2.171)	(41.614)	714.473
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	187.679	(2.438)	18.520	(16.683)	275.523
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(12.161.687)</b>	<b>(36.049)</b>	<b>(16.005.603)</b>	<b>(1.114.404)</b>	<b>(24.185.016)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	23.498.620	1.164.095	27.809.181	2.362.946	72.606.858
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	(288.861)	(842.151)
Devisenterminkontrakte	(361.385)	(12.823)	(48.433)	(325.528)	(6.566.309)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	246.030	3.077.133
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	119	21	438	9.628	89.735
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>23.137.354</b>	<b>1.151.293</b>	<b>27.761.186</b>	<b>2.004.215</b>	<b>68.365.266</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>23.015.484</b>	<b>2.115.004</b>	<b>22.034.542</b>	<b>1.549.879</b>	<b>61.761.782</b>
Zeichnungen	69.431.907	1.659.190	46.435.533	11.023.297	65.179.838
Rücknahmen	(90.489.545)	(10.304.818)	(65.125.316)	(18.160.549)	(350.335.782)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals</b>	<b>(21.057.638)</b>	<b>(8.645.628)</b>	<b>(18.689.783)</b>	<b>(7.137.252)</b>	<b>(285.155.944)</b>
Dividendenausschüttungen	(3.437.646)	(458.836)	(419.076)	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>205.354.002</b>	<b>17.760.471</b>	<b>182.327.320</b>	<b>42.153.305</b>	<b>773.904.523</b>

<sup>15</sup>Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.<sup>16</sup>Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Global Balanced Income Fund	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Balanced Sustainable Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund <sup>17</sup>	Multi-Asset Risk Control Fund <sup>18</sup>
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>162.158.837</b>	<b>2.771.551.388</b>	<b>24.507.405</b>	<b>5.707.407</b>	<b>9.539.850</b>
<b>Erträge</b>					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	1.837.939	19.162.927	311.856	29.457	10.423
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	6.052.195	–	320.577	133.903	31.452
Zinsen auf Swapkontrakte	524.709	–	97.354	13.935	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	163.154	1.478.104	14.159	6.195	4.713
Sonstige Erträge	–	801.272	321	–	–
<b>Summe der Erträge</b>	<b>8.577.997</b>	<b>21.442.303</b>	<b>744.267</b>	<b>183.490</b>	<b>46.588</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Managementgebühr	2.145.371	47.540.289	192.775	62.561	13.288
Verwaltungsgebühr	277.052	4.420.644	28.967	6.995	2.211
Vertriebsgebühren	131.273	1.283.568	21.110	4.762	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	24.670	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	2.154	2.578	305	1.266	117
Steueraufwand	45.675	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	76.152	–	4.390	1.495	173
Depotbankgebühren Schwedenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	5.769	41.332	–	10	–
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>2.683.446</b>	<b>53.288.411</b>	<b>247.547</b>	<b>101.759</b>	<b>15.789</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	(13.399)	–
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>5.894.551</b>	<b>(31.846.108)</b>	<b>496.720</b>	<b>95.130</b>	<b>30.799</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(5.277.725)	(92.235.302)	(854.769)	(191.994)	(506.168)
Optionen	(1.791.016)	(3.015.864)	(29.553)	–	–
Finanzterminkontrakten	(2.039.376)	42.350.690	(154.770)	(753)	(56.398)
Devisenterminkontrakte	387.012	(3.470.151)	166.468	310.348	(131.608)
Credit-Default-Swaps	154.183	–	41.484	(107.982)	18.789
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	(16.330)	–
Inflationsswaps	–	–	–	(2.314)	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	99.824	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	86.333	(1.432.350)	1.799	(414.833)	(18.856)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(8.480.589)</b>	<b>(57.802.977)</b>	<b>(829.341)</b>	<b>(324.034)</b>	<b>(694.241)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	12.313.180	235.772.257	1.922.848	208.882	645.557
Optionen	546.077	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(874.687)	20.826.083	(48.575)	(39.576)	(36.802)
Devisenterminkontrakte	(695.979)	3.168.269	(173.140)	(28.916)	139.998
Credit-Default-Swaps	492.397	–	86.323	–	(20.746)
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	16.976	–
Inflationsswaps	–	–	–	1.576	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	(38.064)	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	1.186	(421.426)	856	46.703	(5.171)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>11.782.174</b>	<b>259.345.183</b>	<b>1.788.312</b>	<b>167.581</b>	<b>722.836</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>9.196.136</b>	<b>169.696.098</b>	<b>1.455.691</b>	<b>(61.323)</b>	<b>59.394</b>
Zeichnungen	16.008.341	146.272.326	690.816	512.319	–
Rücknahmen	(41.546.881)	(635.302.375)	(1.455.609)	(6.158.360)	(9.599.244)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>(25.538.540)</b>	<b>(489.030.049)</b>	<b>(764.793)</b>	<b>(5.646.041)</b>	<b>(9.599.244)</b>
Dividendenausschüttungen	(6.634.832)	–	–	(43)	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>139.181.601</b>	<b>2.452.217.437</b>	<b>25.198.303</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

<sup>17</sup> Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

<sup>18</sup> Der Fonds stellte am 22. März 2023 den Betrieb ein.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>70.963.784.776</b>
<b>Erträge</b>	
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	718.221.716
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	696.111.324
Zinsen auf Swapkontrakte	20.422.606
Erträge aus Wertpapierleihe	5.003.078
Bankzinsen	11.090.461
Sonstige Erträge	866.811
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.451.715.996</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Managementgebühr	804.038.847
Verwaltungsgebühr	111.329.047
Vertriebsgebühren	20.825.336
Zinsen auf Swapkontrakte	8.862.417
Bank- und andere Zinsaufwendungen	2.189.844
Steueraufwand	24.833.089
Spezifische zusätzliche Kosten	
Taxe d'abonnement	23.556.822
Depotbankgebühren Schwellenländer	3.212.203
Absicherungskosten	3.475.447
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>1.002.323.052</b>
Abzüglich: Gebührenverzicht	(11.194.693)
<b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>	<b>460.587.637</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:	
Anlagen	(1.781.090.148)
Optionen	(18.691.875)
Finanzterminkontrakten	12.907.260
Devisenterminkontrakte	120.665.871
Credit-Default-Swaps	(7.076.782)
Zins- und Währungsswaps	(1.625.512)
Inflationsswaps	283.555
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	(17.915.178)
To-Be-Announced-Kontrakte	(93.708.493)
Wechselkurs	50.937.168
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(1.735.314.134)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:	
Anlagen	14.469.693.733
Optionen	(14.186.489)
Finanzterminkontrakten	30.953.727
Devisenterminkontrakte	(97.041.919)
Credit-Default-Swaps	6.599.773
Zins- und Währungsswaps	11.293.438
Inflationsswaps	2.602.424
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	(11.321.805)
Anleihen-Future	1.739.944
To-Be-Announced-Kontrakte	17.693.104
Wechselkurs	(7.002.857)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b>	<b>14.411.023.073</b>
<b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>13.136.296.576</b>
Zeichnungen	24.556.970.333
Rücknahmen	(28.207.231.589)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>	<b>(3.650.261.256)</b>
Dividendenausschüttungen	(127.629.001)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	473.201.719
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>80.795.392.814</b>

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment Funds.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – American Resilience Fund</b>				
Anteilsklasse A	4.000	29,05	24,64	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	28,25	24,59	–
Anteilsklasse B	4.000	28,75	24,63	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	27,99	24,58	–
Anteilsklasse C	4.000	28,81	24,63	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	28,05	24,59	–
Anteilsklasse I	4.000	29,34	24,65	–
Anteilsklasse Z	172.000	29,36	24,65	–
<b>Gesamtvermögen in USD</b>		<b>5.887.282</b>	<b>4.949.019</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund</b>				
Anteilsklasse A	25.073.013	43,49	47,22	61,02
Anteilsklasse A (EUR)	735.300	14,25	16,03	19,52
Anteilsklasse AH (EUR)	6.512.016	36,05	40,21	53,74
Anteilsklasse B	2.516.606	40,24	44,14	57,61
Anteilsklasse BH (EUR)	702.457	33,36	37,59	50,74
Anteilsklasse C	3.949.999	23,44	25,65	33,41
Anteilsklasse CH (EUR)	1.531.115	20,27	22,79	30,70
Anteilsklasse F	1.540.413	46,44	50,01	64,07
Anteilsklasse I	4.711.169	46,63	50,18	64,27
Anteilsklasse I (EUR)*	607	24,10	–	–
Anteilsklasse IH (EUR)	486.947	20,90	23,10	30,60
Anteilsklasse IH (GBP)	29.999	22,94	24,89	32,60
Anteilsklasse J	15.962.157	27,92	30,00	38,37
Anteilsklasse J (GBP)	316.897	17,85	20,23	23,11
Anteilsklasse JH (GBP)	7.688	18,79	20,38	26,67
Anteilsklasse N	17.170.829	26,15	27,91	35,45
Anteilsklasse S	400	21,57	23,18	29,65
Anteilsklasse Z	15.584.726	46,81	50,34	64,42
Anteilsklasse Z (EUR)	1.386.558	16,15	17,98	21,68
Anteilsklasse Z (GBP)	400	17,01	19,28	22,04
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.090.571	38,88	42,87	56,74
Anteilsklasse ZH (GBP)	214.225	41,46	44,91	58,80
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	49.918	19,39****	18,38****	21,09****
<b>Gesamtvermögen in USD</b>		<b>3.677.958.232</b>	<b>4.592.350.110</b>	<b>6.993.113.102</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Asian Property Fund</b>				
Anteilsklasse A	1.820.199	17,03	17,76	20,95
Anteilsklasse B	18.332	13,71	14,45	17,22
Anteilsklasse C	6.183	19,57	20,58	24,47
Anteilsklasse F	15.991	26,01	26,96	31,59
Anteilsklasse I	819.330	20,43	21,16	24,79
Anteilsklasse IX	38.156	14,78	15,78	18,88
Anteilsklasse Z	12.928	31,69	32,80	38,38
<b>Gesamtvermögen in USD</b>		<b>49.491.693</b>	<b>57.968.521</b>	<b>81.340.714</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global Equity Fund<sup>1</sup></b>				
Anteilsklasse A	4.000	26,36	–	–
Anteilsklasse I	4.000	26,39	–	–
Anteilsklasse Z	192.000	26,39	–	–
<b>Gesamtvermögen in USD</b>		<b>5.277.281</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Aligned Fund</b>				
Anteilsklasse A	8.327	26,90	22,04	–
Anteilsklasse A (EUR)	400	28,14	23,87	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.129	25,48	21,41	–
Anteilsklasse B	4.000	26,44	21,88	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	25,07	21,25	–
Anteilsklasse C	4.000	26,71	21,97	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.448	25,33	21,35	–
Anteilsklasse I	11.320	27,28	22,17	–
Anteilsklasse Z	172.000	27,31	22,18	–
<b>Gesamtvermögen in USD</b>		<b>5.807.248</b>	<b>4.632.311</b>	<b>–</b>

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Transition Fund</b>				
Anteilsklasse A	8.726	22,07	23,78	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.784	21,09	23,35	–
Anteilsklasse B	4.330	21,76	23,68	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	20,78	23,24	–
Anteilsklasse C	4.381	21,88	23,72	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.510	20,90	23,28	–
Anteilsklasse I	4.000	22,45	23,90	–
Anteilsklasse Z	172.000	22,47	23,91	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>4.646.062</b>	<b>4.791.733</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund</b>				
Anteilsklasse A	8.785	27,15	23,10	–
Anteilsklasse A (USD)	400	31,96	26,27	–
Anteilsklasse AH (USD)	4.000	28,42	23,69	–
Anteilsklasse B	4.000	26,68	22,94	–
Anteilsklasse BH (USD)	4.000	27,93	23,50	–
Anteilsklasse C	4.594	26,98	23,04	–
Anteilsklasse CH (USD)	4.000	28,23	23,62	–
Anteilsklasse I	4.139	27,45	23,21	–
Anteilsklasse Z	172.000	27,49	23,23	–
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>5.628.495</b>	<b>4.638.952</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund</b>				
Anteilsklasse A	4.782	26,65	21,84	–
Anteilsklasse A (EUR)	400	27,88	23,66	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.087	25,28	21,24	–
Anteilsklasse B	4.000	26,19	21,68	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	24,87	21,09	–
Anteilsklasse C	4.054	26,49	21,79	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.030	25,16	21,19	–
Anteilsklasse I	12.120	26,95	21,94	–
Anteilsklasse J*	400	26,10	–	–
Anteilsklasse Z	172.000	26,99	21,96	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>5.667.909</b>	<b>4.585.882</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund</b>				
Anteilsklasse A	5.923	27,54	21,69	–
Anteilsklasse A (EUR)	400	28,89	23,57	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	26,14	21,09	–
Anteilsklasse B	4.000	27,07	21,53	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	25,69	20,94	–
Anteilsklasse C	4.425	27,35	21,63	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.016	25,96	21,03	–
Anteilsklasse I	4.000	27,92	21,82	–
Anteilsklasse Z	172.000	27,96	21,83	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>5.670.811</b>	<b>4.384.585</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund</b>				
Anteilsklasse A	6.066	24,21	22,97	–
Anteilsklasse A (EUR)	400	24,33	23,90	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.218	23,10	22,45	–
Anteilsklasse B	4.000	23,83	22,84	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	22,74	22,31	–
Anteilsklasse C	4.000	24,06	22,92	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	22,95	22,39	–
Anteilsklasse I	4.000	24,52	23,08	–
Anteilsklasse J*	400	26,25	–	–
Anteilsklasse Z	172.000	24,55	23,09	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>4.990.603</b>	<b>4.668.286</b>	<b>–</b>

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable US Equity Select Fund</b>				
Anteilsklasse A	19.510	26,74	21,86	–
Anteilsklasse A (EUR)	400	27,68	23,44	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	25,38	21,28	–
Anteilsklasse B	4.000	26,28	21,70	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	24,93	21,12	–
Anteilsklasse C	4.000	26,57	21,80	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	25,22	21,22	–
Anteilsklasse I	4.000	27,04	21,96	–
Anteilsklasse Z	172.000	27,07	21,97	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>5.844.511</b>	<b>4.410.799</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – China A-shares Fund</b>				
Anteilsklasse A	333.545	17,53	20,12	26,54
Anteilsklasse AH (EUR)	134.547	14,87	17,47	23,67
Anteilsklasse B	95.172	16,50	19,13	25,49
Anteilsklasse BH (EUR)	17.563	14,00	16,62	22,75
Anteilsklasse C	171.811	16,80	19,42	25,80
Anteilsklasse CH (EUR)	198.387	14,27	16,88	23,03
Anteilsklasse I	126.971	18,67	21,20	27,68
Anteilsklasse Z	382.600	18,72	21,25	27,72
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>25.460.055</b>	<b>27.767.491</b>	<b>35.824.226</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – China Equity Fund<sup>2</sup></b>				
Anteilsklasse A	4.044*****	15,78*****	20,07	27,22
Anteilsklasse B	4.000*****	15,10*****	19,40	26,57
Anteilsklasse C	4.000*****	15,30*****	19,60	26,77
Anteilsklasse I	5.777*****	16,52*****	20,80	27,92
Anteilsklasse Z	384.000*****	16,56*****	20,84	27,95
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>6.640.246*****</b>	<b>8.361.198</b>	<b>11.167.362</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Counterpoint Global Fund</b>				
Anteilsklasse A	2.140	33,56	22,57	47,63
Anteilsklasse I	2.294	35,08	23,40	48,96
Anteilsklasse Z	196.000	35,19	23,45	49,04
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>7.050.101</b>	<b>5.485.315</b>	<b>12.263.244</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund</b>				
Anteilsklasse A	692.941	23,25	22,05	31,64
Anteilsklasse A (EUR)	400	26,47	26,01	–
Anteilsklasse B	59.185	22,33	21,39	31,00
Anteilsklasse C	274.826	22,65	21,62	31,22
Anteilsklasse I	540.015	24,45	22,90	32,45
Anteilsklasse J	907.475	23,73	22,17	31,34
Anteilsklasse NH (EUR)	1.365.410	16,62	15,85	23,08
Anteilsklasse Z	1.048.264	24,51	22,94	32,48
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>109.211.535</b>	<b>112.791.331</b>	<b>188.238.549</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Leaders Equity Fund</b>				
Anteilsklasse A	5.954.931	39,56	35,65	53,97
Anteilsklasse A (EUR)	51.235	19,59	18,28	26,08
Anteilsklasse AH (EUR)	810.432	32,39	29,89	46,84
Anteilsklasse B	455.112	35,31	32,13	49,13
Anteilsklasse BH (EUR)	87.327	28,85	26,94	42,65
Anteilsklasse C	1.024.273	36,39	33,01	50,33
Anteilsklasse CH (EUR)	216.743	29,93	27,86	43,97
Anteilsklasse I	1.381.433	42,49	37,82	56,59
Anteilsklasse IH (EUR)	418.720	38,71	35,29	54,65
Anteilsklasse N	4.067.475	36,37	32,11	47,63
Anteilsklasse Z	9.034.552	45,21	40,22	60,12
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.158.446	34,15	31,12	48,15
Anteilsklasse ZH (GBP)	115.611	40,79	36,60	56,01
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	21.639	31,40****	24,53****	33,00****
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>1.012.598.450</b>	<b>843.951.831</b>	<b>1.473.234.889</b>

<sup>2</sup> Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

\*\*\*\*\* Zum 15. Dezember 2023, als der Fonds den Betrieb einstellte.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund</b>				
Anteilsklasse A	10.217.611	42,13	35,01	58,84
Anteilsklasse AH (USD)	511.530	50,03	40,59	65,74
Anteilsklasse AR	119.739	33,91	28,44	48,24
Anteilsklasse B	1.626.162	38,49	32,30	54,84
Anteilsklasse BR	77.303	32,33	27,38	46,91
Anteilsklasse C	3.006.753	39,39	32,96	55,78
Anteilsklasse CR	65.957	32,79	27,69	47,30
Anteilsklasse I	1.300.496	44,82	36,94	61,60
Anteilsklasse I (USD)	348.508	17,20	13,69	24,23
Anteilsklasse IH (USD)	2.142.610	41,04	33,11	53,19
Anteilsklasse N	4.591.663	25,27	20,66	34,17
Anteilsklasse Z	6.059.457	45,02	37,08	61,77
Anteilsklasse ZH (USD)	4.542	23,24	18,72	30,05
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>1.175.418.413</b>	<b>929.888.322</b>	<b>2.310.253.915</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund</b>				
Anteilsklasse A	798.359	29,94	25,80	36,74
Anteilsklasse AH (USD)	4.106	24,33	20,50	28,28
Anteilsklasse AX	3.571	25,18	22,45	32,82
Anteilsklasse B	29.126	23,20	20,19	29,05
Anteilsklasse C	42.622	20,07	17,43	25,03
Anteilsklasse I	27.737	35,83	30,66	43,37
Anteilsklasse Z	30.758	40,10	34,29	48,46
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>27.837.856</b>	<b>24.909.002</b>	<b>41.216.057</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Equity Income Fund</b>				
Anteilsklasse A	93.831	44,30	39,49	47,60
Anteilsklasse AHR (EUR)	2.633.225	26,76	25,60	33,38
Anteilsklasse AR	4.427.272	32,13	29,95	37,82
Anteilsklasse BHR (EUR)	1.268.501	24,81	23,94	31,53
Anteilsklasse BR	2.259.931	29,75	28,01	35,73
Anteilsklasse CHR (EUR)	1.606.249	25,30	24,34	31,99
Anteilsklasse CR	1.707.827	30,33	28,48	36,24
Anteilsklasse IR	618.581	34,58	31,93	39,94
Anteilsklasse Z	1.110.548	47,97	42,33	50,50
Anteilsklasse ZH (GBP)	5.411	38,97	34,67	42,25
Anteilsklasse ZHR (CHF)	244.792	26,11	25,21	32,57
Anteilsklasse ZHR (EUR)	1.281.358	25,92	24,55	31,68
Anteilsklasse ZHR (GBP)	20.793	26,30	24,52	31,36
Anteilsklasse ZR	245.429	34,82	32,12	40,15
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>551.835.268</b>	<b>508.919.074</b>	<b>634.350.928</b>



# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund</b>				
Anteilsklasse A	36.215.720	206,18	178,66	218,07
Anteilsklasse A (EUR)	1.479.331	28,93	25,97	29,86
Anteilsklasse AH (CHF)	462.229	60,51	54,88	69,21
Anteilsklasse AH (EUR)	16.978.074	106,91	94,85	119,48
Anteilsklasse AHX (EUR)	1.516.679	64,90	57,61	72,57
Anteilsklasse AX	3.335.837	79,74	69,10	84,34
Anteilsklasse AX (EUR)	401	29,20	26,21	30,15
Anteilsklasse B	2.570.906	163,68	143,26	176,61
Anteilsklasse BH (EUR)	945.923	87,19	78,17	99,25
Anteilsklasse BHX (EUR)	125.350	59,72	53,55	67,98
Anteilsklasse BX	224.791	73,32	64,17	79,11
Anteilsklasse C	10.313.575	85,01	74,25	91,36
Anteilsklasse CH (EUR)	3.304.554	61,53	55,06	69,86
Anteilsklasse F	5.009.549	54,45	46,76	56,60
Anteilsklasse FH (CHF)	1.048.852	43,46	39,06	48,88
Anteilsklasse FH (EUR)	556.811	45,20	39,86	49,79
Anteilsklasse FHX (EUR)	151.625	42,51	37,71	47,41
Anteilsklasse FX	721.104	51,07	44,18	53,81
Anteilsklasse I	10.969.692	242,95	208,64	252,54
Anteilsklasse I (EUR)*	400	26,65	–	–
Anteilsklasse IH (CHF)	280.528	29,44	26,47	33,13
Anteilsklasse IH (EUR)	4.804.222	48,76	42,95	53,65
Anteilsklasse IX	133.188	31,85	27,55	33,57
Anteilsklasse N	7.498.444	34,78	29,62	35,56
Anteilsklasse S	1.942.440	66,88	57,39	69,41
Anteilsklasse Z	41.437.457	104,77	89,91	108,73
Anteilsklasse Z (EUR)	2.842.005	28,10	24,98	28,47
Anteilsklasse ZH (EUR)	14.539.534	105,32	92,68	115,69
Anteilsklasse ZH (GBP)	1.966.087	76,68	66,47	81,85
Anteilsklasse ZH1 (EUR)*	9.210.116	25,60	–	–
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	720.934	41,34****	31,13****	33,25****
Anteilsklasse ZHR (GBP)	385.698	41,43	36,52	45,74
Anteilsklasse ZX	4.978.595	138,98	120,23	146,47
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>22.618.859.468</b>	<b>20.532.055.475</b>	<b>24.212.744.540</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Core Equity Fund</b>				
Anteilsklasse A	116.149	44,06	37,37	46,89
Anteilsklasse I	144.067	46,94	39,48	49,12
Anteilsklasse Z	224.377	47,14	39,61	49,24
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>22.456.484</b>	<b>16.740.775</b>	<b>28.296.561</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Endurance Fund</b>				
Anteilsklasse A	541.736	31,86	19,64	60,35
Anteilsklasse A (EUR)	1.086.519	12,06	7,70	22,29
Anteilsklasse B	40.409	30,51	18,99	58,95
Anteilsklasse C	62.493	30,77	19,12	59,22
Anteilsklasse I	414.709	33,13	20,24	61,63
Anteilsklasse I (EUR)*	16.680	29,20	–	–
Anteilsklasse Z	255.008	33,21	20,27	61,69
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>57.667.801</b>	<b>27.045.238</b>	<b>142.363.823</b>

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Focus Property Fund</b>				
Anteilsklasse A	4.000	21,34	19,14	26,62
Anteilsklasse I	4.000	21,91	19,42	26,69
Anteilsklasse Z	192.000	21,95	19,44	26,70
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>4.386.738</b>	<b>3.886.383</b>	<b>5.338.709</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund</b>				
Anteilsklasse A	6.219.809	67,22	65,59	71,77
Anteilsklasse A (EUR)	12.476	26,68	26,96	27,79
Anteilsklasse AH (EUR)	1.639.576	54,16	54,24	61,12
Anteilsklasse B	509.250	58,70	57,85	63,93
Anteilsklasse BH (EUR)	135.516	47,31	47,89	54,50
Anteilsklasse C	878.418	60,31	59,32	65,43
Anteilsklasse CH (EUR)	432.174	34,36	34,71	39,43
Anteilsklasse I	475.481	46,71	45,26	49,18
Anteilsklasse IH (EUR)	67.402	29,04	28,88	32,32
Anteilsklasse IHR (EUR)	2.555	23,87	24,53	28,33
Anteilsklasse N	400	29,56	28,38	30,55
Anteilsklasse Z	1.334.039	74,60	72,23	78,42
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.789.815	50,94	50,62	56,60
Anteilsklasse ZX	112.898	30,16	29,90	33,12
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>851.488.782</b>	<b>1.404.505.012</b>	<b>1.629.080.652</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Insight Fund</b>				
Anteilsklasse A	5.875.358	56,19	37,45	88,56
Anteilsklasse A (EUR)	76.394	14,79	10,21	22,75
Anteilsklasse AH (EUR)	638.995	25,12	17,23	42,81
Anteilsklasse B	569.857	50,39	33,91	81,01
Anteilsklasse BH (EUR)	39.746	23,95	16,60	41,65
Anteilsklasse C	1.629.443	51,50	34,59	82,47
Anteilsklasse CH (EUR)	221.088	24,16	16,71	41,84
Anteilsklasse I	1.044.790	61,94	40,90	95,87
Anteilsklasse Z	2.041.504	62,27	41,09	96,23
Anteilsklasse ZH (EUR)	375.453	24,65	16,75	41,20
Anteilsklasse ZH (GBP)	400	13,73	9,18	22,41
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>670.854.651</b>	<b>462.421.202</b>	<b>1.233.815.278</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Opportunity Fund</b>				
Anteilsklasse A	46.945.521	114,89	76,46	132,89
Anteilsklasse A (EUR)	1.527.842	23,67	16,31	26,72
Anteilsklasse AH (EUR)	10.596.424	92,00	62,90	113,74
Anteilsklasse B	2.199.953	100,81	67,76	118,95
Anteilsklasse BH (EUR)	518.589	80,73	55,74	101,81
Anteilsklasse C	6.520.614	103,48	69,42	121,61
Anteilsklasse CH (EUR)	2.051.913	31,98	22,04	40,17
Anteilsklasse I	8.419.599	120,67	79,59	137,09
Anteilsklasse I (EUR)*	3.099	29,18	–	–
Anteilsklasse I (GBP)	12.042	23,43	16,29	25,07
Anteilsklasse IH (EUR)	585.444	28,05	19,00	34,07
Anteilsklasse IH1 (AUD)	99.321	28,50	19,23	33,71
Anteilsklasse N	920.492	85,92	56,20	96,00
Anteilsklasse Z	25.651.953	129,54	85,38	146,93
Anteilsklasse Z (EUR)	639.649	23,54	16,07	26,05
Anteilsklasse ZH (EUR)	10.134.552	54,40	36,83	65,95
Anteilsklasse ZH (SEK)	984.967	535,00	363,81	660,40
Anteilsklasse ZH1 (EUR)*	3.893.432	26,88	–	–
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	486.766	26,19****	15,21****	23,56****
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>12.774.878.177</b>	<b>8.556.545.939</b>	<b>19.368.499.607</b>

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Permanence Fund</b>				
Anteilsklasse A	29.597	36,28	30,21	37,63
Anteilsklasse B	4.000	34,73	29,21	36,76
Anteilsklasse C	264.269	35,05	29,41	36,93
Anteilsklasse I	69.066	37,73	31,13	38,43
Anteilsklasse Z	1.320.756	37,82	31,18	38,47
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>63.025.721</b>	<b>76.485.467</b>	<b>89.675.651</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Fund</b>				
Anteilsklasse A	1.065.086	28,02	25,47	34,62
Anteilsklasse AH (EUR)	277.006	25,84	24,11	33,79
Anteilsklasse B	30.974	23,57	21,64	29,71
Anteilsklasse BH (EUR)	28.835	22,70	21,36	30,24
Anteilsklasse C	70.718	29,39	26,93	36,90
Anteilsklasse CH (EUR)	13.020	23,26	21,85	30,87
Anteilsklasse I	69.951	31,64	28,57	38,55
Anteilsklasse IX	650	23,10	21,40	29,53
Anteilsklasse Z	2.688.501	37,70	34,01	45,86
Anteilsklasse ZH (EUR)	178.640	21,30	19,72	27,43
Anteilsklasse ZHX (EUR)**	-	-	18,58	26,46
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>149.418.612</b>	<b>278.188.132</b>	<b>482.179.392</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Quality Fund</b>				
Anteilsklasse A	6.247.541	56,91	48,11	60,07
Anteilsklasse AH (CHF)	1.023	41,94	37,08	47,84
Anteilsklasse AH (EUR)	1.184.423	47,08	40,94	52,67
Anteilsklasse AH (SGD)	57.174	50,83	43,70	55,01
Anteilsklasse AX	203.850	55,55	46,95	58,62
Anteilsklasse B	863.518	51,29	43,79	55,23
Anteilsklasse BH (EUR)	210.716	42,43	37,28	48,45
Anteilsklasse C	1.944.738	52,36	44,62	56,15
Anteilsklasse CH (EUR)	281.074	43,28	37,96	49,23
Anteilsklasse I	3.287.982	62,55	52,40	64,84
Anteilsklasse I (EUR)*	400	26,94	-	-
Anteilsklasse IH (EUR)	26.065	24,65	21,26	27,11
Anteilsklasse Z	17.495.467	62,90	52,66	65,10
Anteilsklasse Z (GBP)	458.240	27,75	24,49	-
Anteilsklasse ZH (CHF)	53.775	46,07	40,34	51,55
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.548.481	49,02	42,21	53,78
Anteilsklasse ZX	3.687.377	53,55	45,09	56,06
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>2.262.165.322</b>	<b>2.232.076.883</b>	<b>2.204.947.140</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Sustain Fund</b>				
Anteilsklasse A	1.448.563	38,93	32,25	41,23
Anteilsklasse A (EUR)	530.268	30,85	26,47	31,89
Anteilsklasse AH (CHF)	400	22,52	19,53	25,80
Anteilsklasse AH (EUR)	1.198.847	34,65	29,48	38,86
Anteilsklasse B	85.854	35,29	29,53	38,13
Anteilsklasse BH (EUR)	98.324	31,60	27,15	36,15
Anteilsklasse C	209.919	35,63	29,75	38,34
Anteilsklasse CH (EUR)	76.089	31,90	27,35	36,34
Anteilsklasse I	558.034	40,92	33,59	42,56
Anteilsklasse I (EUR)*	400	27,40	-	-
Anteilsklasse IH (CHF)	400	22,92	19,70	25,82
Anteilsklasse IH (EUR)	23.592	33,51	28,24	36,93
Anteilsklasse IH (GBP)	21.100	33,09	27,46	35,45
Anteilsklasse IHX (EUR)	48.403	24,69	20,90	27,37
Anteilsklasse J	9.418.922	43,45	35,61	45,04
Anteilsklasse JH (EUR)	582.366	23,57	19,82	25,84
Anteilsklasse JH (GBP)	359.181	37,07	30,73	39,60
Anteilsklasse JH (NOK)	229.700	201,12	168,90	218,72
Anteilsklasse JHX (EUR)	406	26,07	22,06	28,91
Anteilsklasse JX	132.672	27,86	22,98	29,21
Anteilsklasse Z	12.002.274	41,03	33,66	42,62
Anteilsklasse ZH (CHF)	62.151	30,97	26,63	34,86
Anteilsklasse ZH (EUR)	656.414	36,77	30,97	40,42
Anteilsklasse ZH (GBP)	56.193	32,84	27,26	35,25
Anteilsklasse ZX	374.171	41,07	33,86	43,03
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>1.151.999.874</b>	<b>1.029.725.043</b>	<b>1.204.678.833</b>

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

\*\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Indian Equity Fund</b>				
Anteilsklasse A	1.404.036	59,97	49,91	55,91
Anteilsklasse B	177.850	50,53	42,48	48,06
Anteilsklasse C	110.846	31,42	26,36	29,77
Anteilsklasse I	183.303	69,06	56,97	63,24
Anteilsklasse Z	283.117	71,49	58,93	65,36
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>129.564.854</b>	<b>82.689.486</b>	<b>95.116.541</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – International Resilience Fund<sup>3</sup></b>				
Anteilsklasse A	843.485	32,92	28,36	33,11
Anteilsklasse C	28.859	30,62	26,58	31,29
Anteilsklasse I	1.002.925	35,77	30,53	35,33
Anteilsklasse Z	3.017	35,93	30,64	35,43
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>64.634.325</b>	<b>83.612.616</b>	<b>91.191.186</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund</b>				
Anteilsklasse A	145.792	7054,00	5278,25	5023,56
Anteilsklasse AH (USD)	25.717	55,10	39,34	36,79
Anteilsklasse B	40.394	6692,45	5057,87	4862,19
Anteilsklasse C	32.878	6867,29	5179,67	4969,34
Anteilsklasse I	30.559	8257,56	6135,89	5799,08
Anteilsklasse Z	236.814	7818,34	5804,88	5481,86
Anteilsklasse ZH (EUR)	143.362	73,39	52,89	50,42
<b>Gesamtnettovermögen in JPY</b>		<b>5.476.976****</b>	<b>3.061.913****</b>	<b>5.878.890****</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund</b>				
Anteilsklasse A	4.917	2666,48	2432,16	–
Anteilsklasse I	4.917	2722,37	2453,61	–
Anteilsklasse Z	236.026	2726,10	2455,01	–
<b>Gesamtnettovermögen in JPY</b>		<b>669.927****</b>	<b>603.469****</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund<sup>4</sup></b>				
Anteilsklasse A	446.223*****	49,40*****	45,09	45,70
Anteilsklasse B	31.864*****	37,76*****	34,77	35,58
Anteilsklasse C	42.822*****	15,36*****	14,11	14,42
Anteilsklasse I	34.223*****	58,58*****	53,21	53,57
Anteilsklasse Z	3.505*****	42,19*****	38,28	38,51
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>26.058.065*****</b>	<b>176.674.703</b>	<b>189.099.548</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – NextGen Emerging Markets Fund</b>				
Anteilsklasse A	535.218	75,51	72,21	108,51
Anteilsklasse AX	510	65,94	63,69	96,29
Anteilsklasse B	21.554	62,10	59,98	91,04
Anteilsklasse C	19.428	22,48	21,67	32,83
Anteilsklasse I	22.874	86,14	81,93	122,43
Anteilsklasse Z	8.212	28,23	26,83	40,07
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>44.422.722</b>	<b>45.120.325</b>	<b>75.670.430</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Saudi Equity Fund</b>				
Anteilsklasse A	91.678	42,37	32,78	32,27
Anteilsklasse I	5.051	43,79	33,48	32,56
Anteilsklasse Z	392.440	43,88	33,52	32,58
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>21.324.627</b>	<b>20.563.335</b>	<b>14.578.604</b>

<sup>3</sup> Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

<sup>4</sup> Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.

\*\*\*\* Tsd. JPY.

\*\*\*\*\* Zum 27. Oktober 2023, als der Fonds den Betrieb einstellte.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Asia Equity Fund</b>				
Anteilsklasse A	414.518	60,24	55,03	70,06
Anteilsklasse B	74.312	46,16	42,59	54,76
Anteilsklasse I	34.324	72,33	65,61	82,96
Anteilsklasse Z	8.258	43,52	39,45	49,84
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>31.242.009</b>	<b>29.092.852</b>	<b>39.619.044</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Emerging Markets Equity Fund</b>				
Anteilsklasse A	1.381.628	43,72	38,58	52,35
Anteilsklasse B	48.029	34,11	30,41	41,67
Anteilsklasse C	62.782	25,72	22,89	31,30
Anteilsklasse I	2.312.772	50,86	44,63	60,23
Anteilsklasse I (EUR)*	400	25,57	–	–
Anteilsklasse N****	2.665.784	26,30	–	81,71
Anteilsklasse Z	10.222.965	30,17	26,37	35,42
Anteilsklasse Z (EUR)*	400	25,58	–	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>559.819.143</b>	<b>315.594.853</b>	<b>643.084.674</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Tailwinds Fund<sup>5</sup></b>				
Anteilsklasse A	4.000	28,08	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	28,01	–	–
Anteilsklasse C	20.033	28,07	–	–
Anteilsklasse I	4.000	28,11	–	–
Anteilsklasse IH (EUR)	4.000	28,04	–	–
Anteilsklasse Z	159.741	28,12	–	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	4.000	28,04	–	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>5.650.772</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund</b>				
Anteilsklasse A	21.752.090	109,13	75,49	167,73
Anteilsklasse A (EUR)	1.323.091	16,35	11,71	24,52
Anteilsklasse AH (EUR)	3.489.992	64,62	46,00	107,17
Anteilsklasse B	503.698	91,12	63,66	142,87
Anteilsklasse BH (EUR)	100.681	98,03	70,48	166,06
Anteilsklasse C	2.052.573	96,75	67,46	151,08
Anteilsklasse CH (EUR)	292.411	26,92	19,30	45,37
Anteilsklasse I	3.234.513	125,03	85,84	189,30
Anteilsklasse I (EUR)*	400	29,14	–	–
Anteilsklasse IH (EUR)	1.135.348	46,19	32,64	75,48
Anteilsklasse IH (GBP)	354.152	26,70	18,57	42,61
Anteilsklasse N	400	28,63	19,50	42,67
Anteilsklasse NH (EUR)	400	25,34	17,77	40,79
Anteilsklasse Z	6.413.522	119,16	81,75	180,13
Anteilsklasse Z (EUR)	113.063	18,50	13,14	27,31
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.528.046	113,63	80,23	185,50
Anteilsklasse ZH (GBP)	49.499	45,86	31,88	73,01
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	62.495	21,95****	13,30****	26,37****
Anteilsklasse ZHX (GBP)	2.361	26,17	18,19	41,66
Anteilsklasse ZX	258.235	101,68	69,76	153,72
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>4.501.250.355</b>	<b>4.084.619.489</b>	<b>12.949.544.047</b>

<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

\*\*\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres reaktiviert.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US Core Equity Fund</b>				
Anteilsklasse A	401.449	57,69	48,71	61,55
Anteilsklasse I	351.037	60,81	50,99	63,98
Anteilsklasse Z	1.012.855	61,05	51,16	64,13
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>106.342.975</b>	<b>135.531.234</b>	<b>112.076.230</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US Focus Property Fund</b>				
Anteilsklasse A	4.000	21,26	19,00	26,78
Anteilsklasse I	4.000	21,78	19,25	26,84
Anteilsklasse Z	192.000	21,82	19,27	26,84
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>4.361.045</b>	<b>3.853.021</b>	<b>5.367.657</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund</b>				
Anteilsklasse A	10.699.108	155,73	105,09	266,65
Anteilsklasse A (EUR)	757.859	15,50	10,83	25,90
Anteilsklasse AH (EUR)	1.666.626	88,11	61,16	163,13
Anteilsklasse AX	164.055	155,73	105,09	266,65
Anteilsklasse AX (EUR)	400	22,83	15,95	–
Anteilsklasse B	222.537	119,68	81,57	209,05
Anteilsklasse BH (EUR)	60.770	77,64	54,46	146,73
Anteilsklasse C	1.387.625	101,86	69,29	177,22
Anteilsklasse CH (EUR)	277.359	76,04	53,22	143,07
Anteilsklasse F	361.508	69,46	46,55	117,28
Anteilsklasse I	2.791.332	188,66	126,37	318,23
Anteilsklasse I (EUR)*	1.400	30,64	–	–
Anteilsklasse IH (EUR)	264.983	27,39	18,88	50,02
Anteilsklasse IX	69.064	188,35	126,16	317,70
Anteilsklasse N	2.534.778	31,96	21,24	53,07
Anteilsklasse NH (EUR)	629.416	28,22	19,31	50,75
Anteilsklasse Z	5.863.421	122,17	81,77	205,75
Anteilsklasse ZH (EUR)	520.413	97,67	67,28	178,00
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	1.600	22,85****	13,50****	–
Anteilsklasse ZHX (EUR)	84.922	33,73	23,23	61,44
Anteilsklasse ZHX (GBP)	67.872	35,42	24,00	62,95
Anteilsklasse ZX	773.425	57,67	38,60	97,13
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>3.560.852.856</b>	<b>2.380.943.193</b>	<b>6.694.206.421</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US Insight Fund</b>				
Anteilsklasse A	567.872	44,11	28,97	76,44
Anteilsklasse I	800.998	15,34	9,99	26,13
Anteilsklasse Z	1.332.392	47,88	31,16	81,46
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>101.137.975</b>	<b>66.732.067</b>	<b>181.831.687</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US Permanence Fund</b>				
Anteilsklasse Z	1.202.004	33,16	26,53	33,66
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>39.857.154</b>	<b>47.803.660</b>	<b>60.660.470</b>

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US Property Fund</b>				
Anteilsklasse A	585.746	70,59	62,22	85,80
Anteilsklasse B	5.135	53,95	48,03	66,89
Anteilsklasse C	36.441	25,15	22,34	31,06
Anteilsklasse F	2.039	28,76	25,19	34,50
Anteilsklasse I	220.764	84,38	73,86	101,13
Anteilsklasse Z	6.601	61,49	53,78	73,59
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>61.633.029</b>	<b>70.955.090</b>	<b>139.603.882</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US Value Fund</b>				
Anteilsklasse A	569.719	40,29	37,36	–
Anteilsklasse AH (EUR)	25.049	23,55	22,39	–
Anteilsklasse AH (GBP)	5.898	21,80	20,42	–
Anteilsklasse C	143.127	22,48	20,89	–
Anteilsklasse I	92.892	44,05	40,46	–
Anteilsklasse IH (EUR)	564	20,61	19,43	–
Anteilsklasse J*	1.079.903	26,02	–	–
Anteilsklasse N*	5.267.938	27,31	–	–
Anteilsklasse NH (EUR)*	527.353	26,92	–	–
Anteilsklasse Z	339.437	24,50	22,49	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>227.081.955</b>	<b>33.369.282</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Vitality Fund</b>				
Anteilsklasse A	4.000	20,38	18,55	–
Anteilsklasse I	4.000	20,81	18,72	–
Anteilsklasse Z	192.000	20,84	18,73	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>4.165.329</b>	<b>3.744.742</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global High Yield Bond Fund<sup>1</sup></b>				
Anteilsklasse A	4.356	25,99	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	400	25,74	–	–
Anteilsklasse I	4.356	26,01	–	–
Anteilsklasse IH (EUR)	400	25,76	–	–
Anteilsklasse Z	781.254	26,01	–	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	400	25,76	–	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>20.582.291</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Global Green Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	4.009	25,46	23,25	–
Anteilsklasse AH (EUR)	3.572	24,41	22,86	–
Anteilsklasse B	4.000	25,11	23,16	–
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	24,08	22,77	–
Anteilsklasse C	4.000	25,34	23,21	–
Anteilsklasse CH (EUR)	4.431	24,30	22,83	–
Anteilsklasse I	4.000	25,73	23,31	–
Anteilsklasse J*	400.000	28,06	–	–
Anteilsklasse JH1 (EUR)*	400	25,60	–	–
Anteilsklasse Z	2.601.268	25,76	23,32	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>78.967.214</b>	<b>18.668.475</b>	<b>–</b>

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>				
Anteilsklasse A	2.003.546	37,65	34,74	40,29
Anteilsklasse A (EUR)	400	24,90	23,80	–
Anteilsklasse AH (EUR)	1.229.048	31,79	29,94	35,49
Anteilsklasse AHX (EUR)	680.089	19,56	19,47	24,01
Anteilsklasse AR	193.282	18,10	17,94	22,02
Anteilsklasse AX	900.321	23,20	22,61	27,26
Anteilsklasse AX (EUR)	403	23,17	23,39	–
Anteilsklasse B	68.146	33,12	30,86	36,16
Anteilsklasse BH (EUR)	95.668	27,91	26,59	31,83
Anteilsklasse BHX (EUR)	125.327	19,53	19,45	23,97
Anteilsklasse BX	103.107	23,14	22,56	27,18
Anteilsklasse C	500.556	34,37	31,93	37,29
Anteilsklasse CH (EUR)	119.967	25,17	23,89	28,52
Anteilsklasse CHX (EUR)	14.226	18,41	18,32	22,59
Anteilsklasse CX	7.757	20,71	20,19	24,33
Anteilsklasse I	843.386	33,06	30,27	34,85
Anteilsklasse IH (EUR)	1.438.399	28,30	26,48	31,16
Anteilsklasse N	2.607.543	26,85	24,38	27,83
Anteilsklasse SHX (EUR)	360	19,39	19,32	23,82
Anteilsklasse Z	2.955.864	41,26	37,75	43,42
Anteilsklasse ZH (EUR)	3.188.023	29,42	27,50	32,33
Anteilsklasse ZHX (EUR)	1.899.038	17,86	17,79	21,93
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>595.391.045</b>	<b>695.342.036</b>	<b>913.401.113</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund</b>				
Anteilsklasse A	455.115	87,98	78,16	96,70
Anteilsklasse A (EUR)	400	25,36	23,33	–
Anteilsklasse AH (EUR)	139.478	54,29	49,35	62,65
Anteilsklasse AHX (EUR)	146.334	15,87	15,10	20,05
Anteilsklasse ARM	336.668	14,87	14,05	18,47
Anteilsklasse AX	126.407	40,69	37,85	48,86
Anteilsklasse AX (EUR)	403	23,74	22,87	–
Anteilsklasse B	75.020	67,57	60,62	75,76
Anteilsklasse BH (EUR)	55.724	23,90	21,95	28,15
Anteilsklasse BHX (EUR)	27.084	15,87	15,11	20,02
Anteilsklasse BX	62.003	19,00	17,68	22,81
Anteilsklasse C	90.112	35,75	31,98	39,84
Anteilsklasse CH (EUR)	25.821	21,40	19,58	25,07
Anteilsklasse CHX (EUR)	26.949	17,76	16,90	22,42
Anteilsklasse CX	7.090	20,20	18,79	24,25
Anteilsklasse I	10.859	104,39	91,99	112,91
Anteilsklasse IH (EUR)	400	25,81	23,28	29,37
Anteilsklasse N*	2.297.653	26,89	–	–
Anteilsklasse Z	471.936	44,73	39,39	48,31
Anteilsklasse ZH (EUR)	77.873	33,88	30,52	38,46
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>160.827.578</b>	<b>87.610.626</b>	<b>152.276.988</b>

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.



# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Opportunities Fund<sup>6</sup></b>				
Anteilsklasse A	169.583	10,12	–	–
Anteilsklasse I	43.960	10,27	–	–
Anteilsklasse J	4.248.395	11,83	–	–
Anteilsklasse JH (EUR)	988.040	10,94	–	–
Anteilsklasse JH (GBP)	2.744.592	10,40	–	–
Anteilsklasse JHR (EUR)	118.684	8,07	–	–
Anteilsklasse JHR (GBP)	20.133.724	8,35	–	–
Anteilsklasse JR	400.238	8,51	–	–
Anteilsklasse Z	15.619.341	11,65	–	–
Anteilsklasse Z (GBP)	400	25,85	–	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	21.775.599	10,81	–	–
Anteilsklasse ZH (GBP)	367.224	11,26	–	–
Anteilsklasse ZH (NOK)	10.895.423	9,99	–	–
Anteilsklasse ZHR (EUR)	2.680	8,74	–	–
Anteilsklasse ZHR (GBP)	762	10,45	–	–
Anteilsklasse ZR	1.215	8,77	–	–
Anteilsklasse ZR (GBP)	400	25,64	–	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>777.888.655</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Domestic Debt Fund</b>				
Anteilsklasse A	751.481	29,90	26,36	30,07
Anteilsklasse A (EUR)	400	26,96	24,62	–
Anteilsklasse AH (EUR)	207.175	18,63	16,83	19,71
Anteilsklasse AHX (EUR)	258.088	9,67	9,19	11,28
Anteilsklasse ARM	81.027	9,57	9,03	10,95
Anteilsklasse AX	400.565	11,84	10,96	13,09
Anteilsklasse AX (EUR)	406	25,11	24,08	–
Anteilsklasse B	28.041	25,27	22,50	25,93
Anteilsklasse BH (EUR)	49.959	14,90	13,59	16,09
Anteilsklasse BHX (EUR)	47.058	9,69	9,19	11,27
Anteilsklasse BX	69.407	11,95	11,07	13,21
Anteilsklasse C	38.253	22,50	19,98	22,94
Anteilsklasse CH (EUR)	15.503	19,53	17,76	20,95
Anteilsklasse CHX (EUR)	710	15,59	14,79	18,15
Anteilsklasse CX	7.200	17,88	16,56	19,77
Anteilsklasse I	213.995	33,38	29,19	33,04
Anteilsklasse N*	2.158.081	25,88	–	–
Anteilsklasse Z	630.622	31,18	27,25	30,81
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>121.896.107</b>	<b>78.489.649</b>	<b>112.743.723</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund</b>				
Anteilsklasse A	296.404	28,56	25,61	31,40
Anteilsklasse A (EUR)	400	25,01	23,22	–
Anteilsklasse AH (EUR)	255.641	24,06	22,02	27,67
Anteilsklasse AHR (EUR)	703.787	14,09	13,74	18,54
Anteilsklasse B	63.055	26,25	23,78	29,45
Anteilsklasse BH (EUR)	77.727	22,10	20,44	25,95
Anteilsklasse BHR (EUR)	351.935	12,95	12,75	17,38
Anteilsklasse C	57.892	27,38	24,67	30,41
Anteilsklasse CH (EUR)	91.619	23,06	21,21	26,79
Anteilsklasse CHR (EUR)	191.122	13,51	13,24	17,95
Anteilsklasse I	49.926	24,29	21,62	26,32
Anteilsklasse IH (EUR)	400	22,04	20,02	24,97
Anteilsklasse Z	46.798	30,55	27,17	33,05
Anteilsklasse ZH (EUR)	400	22,11	20,07	25,00
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>44.309.941</b>	<b>44.217.749</b>	<b>157.582.477</b>

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Local Income Fund<sup>6</sup></b>				
Anteilsklasse A	417.623	9,69	-	-
Anteilsklasse A (EUR)	84	10,23	-	-
Anteilsklasse AR	88.166	7,53	-	-
Anteilsklasse I	611.827	9,93	-	-
Anteilsklasse IH (GBP)	212.173	26,06	-	-
Anteilsklasse IR	75.142	7,50	-	-
Anteilsklasse J	1.537.889	11,53	-	-
Anteilsklasse J (EUR)	1.636.443	11,39	-	-
Anteilsklasse J (GBP)	2.400.264	10,34	-	-
Anteilsklasse JH (GBP)	3.848.992	10,30	-	-
Anteilsklasse JHR (GBP)	108.954	7,59	-	-
Anteilsklasse Z	19.800.327	10,74	-	-
Anteilsklasse Z (EUR)	8.069.363	10,34	-	-
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.136.171	10,97	-	-
Anteilsklasse ZH (GBP)	6.952	11,80	-	-
Anteilsklasse ZHR (GBP)	7.864	7,57	-	-
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>470.999.068</b>	-	-
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	3.074.937	15,06	14,16	17,09
Anteilsklasse B	1.319.172	11,62	11,04	13,46
Anteilsklasse C	330.838	32,26	30,55	37,10
Anteilsklasse I	475.862	16,82	15,76	18,94
Anteilsklasse N	1.758.001	22,58	21,05	25,16
Anteilsklasse Z	6.849.360	38,36	35,84	42,95
Anteilsklasse ZX	640.105	23,37	22,05	26,54
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>397.664.381</b>	<b>508.822.897</b>	<b>608.884.028</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	10.480.530	50,70	46,53	54,47
Anteilsklasse A (USD)	400	26,69	23,65	-
Anteilsklasse AH (USD)	20.551	31,79	28,59	32,73
Anteilsklasse AX	1.809.988	29,20	27,25	32,23
Anteilsklasse AX (USD)	409	26,10	23,52	-
Anteilsklasse B	554.448	40,59	37,62	44,48
Anteilsklasse BX	146.580	27,26	25,44	30,10
Anteilsklasse C	324.794	37,45	34,59	40,76
Anteilsklasse CX	31.596	23,32	21,76	25,73
Anteilsklasse F	7.149.848	28,95	26,38	30,67
Anteilsklasse FX	1.449.656	24,97	23,30	27,57
Anteilsklasse I	2.257.184	55,69	50,91	59,35
Anteilsklasse IX	71.322	25,63	23,92	28,30
Anteilsklasse N	2.641.117	24,79	22,54	26,14
Anteilsklasse NH (USD)	400	26,77	23,85	27,07
Anteilsklasse S	15.406.673	38,64	35,22	40,94
Anteilsklasse Z	37.252.103	44,70	40,83	47,56
Anteilsklasse ZH (CHF)	380	24,68	22,97	26,88
Anteilsklasse ZH (USD)	467.087	28,66	25,66	29,26
Anteilsklasse ZHX (GBP)	2.428.298	23,80	21,90	25,56
Anteilsklasse ZX	55.926	23,10	21,56	25,52
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>3.400.697.080</b>	<b>2.448.662.852</b>	<b>3.104.748.978</b>

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund</b>				
Anteilsklasse A	1.426.245	31,13	28,78	29,89
Anteilsklasse AX	157.406	24,43	22,97	24,06
Anteilsklasse B	533.639	27,28	25,47	26,71
Anteilsklasse BX	56.899	24,28	22,83	23,94
Anteilsklasse C	265.674	28,32	26,36	27,55
Anteilsklasse I	224.895	30,58	28,16	29,13
Anteilsklasse N	400	28,10	25,74	26,48
Anteilsklasse Z	1.707.045	33,09	30,45	31,47
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>135.080.677</b>	<b>221.318.218</b>	<b>472.027.701</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	10.158.362	45,28	42,02	50,49
Anteilsklasse AX	1.435.757	26,49	25,07	30,51
Anteilsklasse B	2.012.553	34,80	32,62	39,59
Anteilsklasse BX	205.897	26,19	24,77	30,15
Anteilsklasse C	1.366.709	30,13	28,14	34,03
Anteilsklasse CX	94.967	22,68	21,46	26,09
Anteilsklasse I	142.308	50,63	46,80	56,01
Anteilsklasse N	1.160.734	23,63	21,72	25,86
Anteilsklasse Z	6.627.152	41,99	38,79	46,38
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>929.640.621</b>	<b>1.160.306.118</b>	<b>1.540.008.601</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund</b>				
Anteilsklasse A	1.017.795	25,68	24,35	26,60
Anteilsklasse AR	2.549.901	20,07	19,70	22,07
Anteilsklasse B	513.903	23,35	22,36	24,68
Anteilsklasse BR	123.788	18,31	18,15	20,53
Anteilsklasse C	242.285	24,56	23,39	25,67
Anteilsklasse CR	56.045	19,25	18,99	21,36
Anteilsklasse I	400	25,04	23,60	25,62
Anteilsklasse IR	7.788	22,62	22,07	24,57
Anteilsklasse J	385.702	24,99	23,50	25,45
Anteilsklasse Z	129.135	27,28	25,69	27,88
Anteilsklasse ZR	65.554	22,68	22,11	24,60
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>113.445.998</b>	<b>129.714.818</b>	<b>176.974.492</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	3.132.684	26,90	24,09	27,19
Anteilsklasse AH (USD)	27.367	37,89	33,27	36,75
Anteilsklasse AX	2.013.928	27,08	25,11	29,28
Anteilsklasse AX (USD)	420	26,98	24,16	–
Anteilsklasse B	482.912	20,81	18,83	21,47
Anteilsklasse BX	285.398	27,03	25,06	29,22
Anteilsklasse C	196.086	53,24	48,00	54,53
Anteilsklasse CX	28.767	22,53	20,89	24,35
Anteilsklasse I	45.575	30,05	26,81	30,14
Anteilsklasse N	1.492.472	27,68	24,55	27,44
Anteilsklasse Z	1.543.257	63,24	56,38	63,33
Anteilsklasse ZH (USD)	400	29,63	25,87	28,45
Anteilsklasse ZHX (GBP)	408	24,42	22,32	25,67
Anteilsklasse ZX	2.074.128	23,23	21,54	25,13
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>357.089.145</b>	<b>432.367.213</b>	<b>772.821.444</b>

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Floating Rate ABS Fund<sup>7</sup></b>				
Anteilsklasse A	4.000	26,23	–	–
Anteilsklasse I	4.000	26,35	–	–
Anteilsklasse Z	792.000	26,37	–	–
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>21.095.455</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Fund</b>				
Anteilsklasse A	3.417.823	34,28	31,96	34,36
Anteilsklasse A (EUR)	400	24,59	23,74	–
Anteilsklasse AH (EUR)	1.113.602	28,96	27,59	30,27
Anteilsklasse AH (GBP)	74.115	26,59	24,95	26,97
Anteilsklasse AH (SEK)	4.910	251,61	239,41	261,15
Anteilsklasse AHR (EUR)	110.228	20,90	20,92	23,58
Anteilsklasse AHX (EUR)	73.851	22,43	22,17	24,64
Anteilsklasse AR	915.523	23,14	22,67	25,01
Anteilsklasse B	159.318	30,65	28,86	31,34
Anteilsklasse BH (EUR)	174.001	25,92	24,94	27,64
Anteilsklasse BHR (EUR)	79.171	17,99	18,20	20,71
Anteilsklasse BHX (EUR)	3.689	23,21	22,92	25,49
Anteilsklasse C	328.349	32,06	30,07	32,52
Anteilsklasse CH (EUR)	146.012	27,10	25,97	28,67
Anteilsklasse CHR (EUR)	10.501	20,24	20,38	23,10
Anteilsklasse CHX (EUR)	27.208	23,29	23,02	25,59
Anteilsklasse CX	25.364	27,30	26,41	28,77
Anteilsklasse FH (EUR)	9.848.889	25,61	24,24	26,42
Anteilsklasse FHX (EUR)	1.799.619	22,43	22,18	24,66
Anteilsklasse I	4.242.329	36,47	33,81	36,15
Anteilsklasse IH (EUR)	462.519	29,96	28,37	30,96
Anteilsklasse IHX (EUR)	84.418	22,73	22,46	24,97
Anteilsklasse N	301.698	27,57	25,41	27,02
Anteilsklasse NH (EUR)	1.669.577	24,38	22,96	24,91
Anteilsklasse NH1 (EUR)*	3.885.972	25,93	–	–
Anteilsklasse SHX (EUR)	577.527	22,54	22,29	24,78
Anteilsklasse SHX (GBP)	24.151.889	23,35	22,75	24,93
Anteilsklasse SX	1.922.990	23,69	22,92	24,97
Anteilsklasse Z	9.899.264	36,64	33,94	36,27
Anteilsklasse Z (GBP)*	916.721	25,30	–	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	6.338.876	25,93	24,52	26,74
Anteilsklasse ZH (SEK)	9.574.777	263,51	249,33	270,23
Anteilsklasse ZH1 (EUR)*	1.070.366	25,90	–	–
Anteilsklasse ZHX (EUR)	28.474	22,81	22,54	25,07
Anteilsklasse ZHX (GBP)	562.200	23,95	23,33	25,55
Anteilsklasse ZX	525.590	24,01	23,23	25,31
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>2.534.798.154</b>	<b>2.122.482.050</b>	<b>2.179.993.113</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	3.786.588	40,57	38,50	46,38
Anteilsklasse AH (EUR)	473.349	21,71	21,10	26,06
Anteilsklasse AHX (EUR)	155.619	16,99	16,98	21,35
Anteilsklasse AX	233.742	27,45	26,80	32,85
Anteilsklasse B	728.237	31,04	29,75	36,20
Anteilsklasse BH (EUR)	121.810	19,11	18,76	23,39
Anteilsklasse BHX (EUR)	53.727	16,98	16,97	21,31
Anteilsklasse BX	189.994	20,69	20,20	24,74
Anteilsklasse C	677.697	29,17	27,86	33,78
Anteilsklasse I	1.356.279	45,43	42,94	51,52
Anteilsklasse N	5.641.303	22,29	20,96	25,01
Anteilsklasse NH (EUR)	400	20,91	20,13	24,63
Anteilsklasse NH1 (EUR)*	4.887.138	25,85	–	–
Anteilsklasse NH1 (JPY)	3.769.284	2390,80	2351,21	2725,12
Anteilsklasse Z	5.982.076	34,52	32,61	39,09
Anteilsklasse ZH (EUR)	872.424	22,91	22,15	27,21
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	2.415.207	24,33	23,27	27,06
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>908.857.407</b>	<b>932.317.123</b>	<b>1.485.504.668</b>

<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Convertible Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	1.791.135	60,61	54,13	62,18
Anteilsklasse A (EUR)	400	25,19	23,30	–
Anteilsklasse AH (CHF)	37.379	34,35	31,99	37,76
Anteilsklasse AH (EUR)	836.340	43,81	40,01	47,08
Anteilsklasse B	447.609	48,93	44,13	51,21
Anteilsklasse BH (EUR)	144.047	35,37	32,60	38,74
Anteilsklasse CH (EUR)	165.376	32,72	30,03	35,55
Anteilsklasse I	3.143.870	66,91	59,49	68,02
Anteilsklasse IH (EUR)	261.931	48,35	43,96	51,49
Anteilsklasse N	400	33,88	29,92	33,98
Anteilsklasse NH (CHF)	360	31,77	29,23	34,11
Anteilsklasse Z	5.528.210	49,07	43,59	49,80
Anteilsklasse ZH (CHF)*	400	25,40	–	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	627.631	51,50	46,77	54,75
Anteilsklasse ZH (GBP)	13.909	33,14	29,64	34,18
Anteilsklasse ZHX (EUR)	14.617	45,60	41,52	48,60
<b>Gesamtvermögen in USD</b>		<b>716.954.187</b>	<b>513.358.261</b>	<b>543.514.313</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund</b>				
Anteilsklasse A	263.881	30,00	27,56	33,41
Anteilsklasse A (EUR)	400	24,52	23,33	–
Anteilsklasse B	185.087	26,85	24,91	30,50
Anteilsklasse C	51.998	27,92	25,82	31,50
Anteilsklasse I	30.631	31,40	28,73	34,69
Anteilsklasse Z	57.304	31,57	28,86	34,83
Anteilsklasse ZH (GBP)	677.809	25,64	23,66	28,86
Anteilsklasse ZH1X (GBP)*	722.269	26,41	–	–
<b>Gesamtvermögen in USD</b>		<b>63.538.790</b>	<b>32.507.170</b>	<b>84.047.224</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund<sup>8</sup></b>				
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	26,65	–	–
Anteilsklasse IH (EUR)	4.000	26,81	–	–
Anteilsklasse Z	388.000	27,32	–	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	4.000	26,83	–	–
<b>Gesamtvermögen in USD</b>		<b>10.954.418</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

<sup>8</sup> Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund</b>				
Anteilsklasse A	15.498.521	37,83	35,10	38,10
Anteilsklasse A (EUR)	133.328	27,10	26,04	26,65
Anteilsklasse AH (AUD)	282.027	24,67	23,24	25,43
Anteilsklasse AH (CHF)	51.426	24,39	23,58	26,23
Anteilsklasse AH (EUR)	9.321.976	30,30	28,72	31,83
Anteilsklasse AHR (EUR)	862.688	17,98	17,89	20,56
Anteilsklasse AHX (EUR)	6.363.206	22,59	22,20	25,16
Anteilsklasse AR	610.539	22,40	21,81	24,52
Anteilsklasse ARM	1.020.658	20,72	20,20	22,74
Anteilsklasse AX	4.403.999	26,81	25,79	28,62
Anteilsklasse AX (EUR)	25.757	25,37	25,27	26,42
Anteilsklasse B	2.219.833	33,52	31,41	34,45
Anteilsklasse BH (EUR)	1.193.446	26,97	25,80	28,89
Anteilsklasse BHR (EUR)	259.201	16,29	16,36	19,00
Anteilsklasse BHX (EUR)	586.400	22,57	22,16	25,11
Anteilsklasse BX	648.814	26,76	25,74	28,56
Anteilsklasse C	3.276.387	31,87	29,71	32,40
Anteilsklasse CH (EUR)	2.021.424	26,89	25,58	28,49
Anteilsklasse CHR (EUR)	562.654	17,20	17,19	19,84
Anteilsklasse CHX (EUR)	738.484	20,59	20,21	22,92
Anteilsklasse CX	111.442	24,06	23,15	25,68
Anteilsklasse I	6.366.568	31,81	29,33	31,66
Anteilsklasse IH (EUR)	8.215.379	25,62	24,12	26,57
Anteilsklasse IR	134.873	23,26	22,52	25,16
Anteilsklasse IX	1.747.603	23,48	22,59	25,07
Anteilsklasse N	953.337	27,66	25,38	27,24
Anteilsklasse NH (EUR)*	2.607.173	26,16	–	–
Anteilsklasse NH (JPY)	1.765.804	2455,88	2384,94	–
Anteilsklasse NH (SGD)	12.291.123	27,16	25,27	27,20
Anteilsklasse Z	13.539.212	41,00	37,78	40,74
Anteilsklasse ZH (CHF)	586.525	25,80	24,77	27,37
Anteilsklasse ZH (EUR)	20.830.024	29,56	27,83	30,64
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	149.133	28,01 ****	22,57 ****	21,39 ****
Anteilsklasse ZHR (GBP)	1.702.539	21,87	21,28	23,94
Anteilsklasse ZX	1.986.050	24,05	23,14	25,68
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>3.799.940.488</b>	<b>3.253.491.499</b>	<b>4.299.533.016</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund<sup>9</sup></b>				
Anteilsklasse A	889.006 *****	41,23 *****	39,68	46,22
Anteilsklasse A (EUR)	400 *****	24,35 *****	23,20	–
Anteilsklasse AH (EUR)	331.835 *****	31,36 *****	30,70	36,60
Anteilsklasse AHRM (ZAR)	2.806 *****	448,77 *****	443,20	533,82
Anteilsklasse AHX (EUR)	797.622 *****	17,77 *****	18,29	22,98
Anteilsklasse AR	9.520 *****	17,74 *****	18,15	22,54
Anteilsklasse ARM	28.892 *****	19,47 *****	19,70	24,44
Anteilsklasse AX	2.032.391 *****	21,35 *****	21,57	26,44
Anteilsklasse B	253.675 *****	36,60 *****	35,51	41,78
Anteilsklasse BH (EUR)	118.060 *****	27,90 *****	27,58	33,21
Anteilsklasse BHX (EUR)	164.580 *****	17,80 *****	18,29	22,95
Anteilsklasse BX	225.633 *****	21,37 *****	21,55	26,40
Anteilsklasse C	213.352 *****	32,49 *****	31,41	36,82
Anteilsklasse CH (EUR)	77.340 *****	27,15 *****	26,74	32,07
Anteilsklasse CHX (EUR)	18.091 *****	17,07 *****	17,55	22,03
Anteilsklasse CX	70.037 *****	19,30 *****	19,48	23,87
Anteilsklasse I	14.570 *****	29,65 *****	28,42	32,94
Anteilsklasse IX	11.696 *****	16,94 *****	17,13	21,00
Anteilsklasse N	3.407.062 *****	26,22 *****	25,00	28,79
Anteilsklasse Z	886.458 *****	43,79 *****	41,96	48,63
Anteilsklasse ZH (EUR)	4.171 *****	25,45 *****	24,82	29,44
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>267.269.542 *****</b>	<b>400.076.883</b>	<b>686.059.502</b>

<sup>9</sup> Der Fonds wurde am 20. Oktober 2023 mit dem Sustainable Global High Yield Bond Fund verschmolzen.

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

\*\*\*\*\* Zum 20. Oktober 2023, als der Fonds den Betrieb einstellte.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund<sup>10</sup></b>				
Anteilsklasse A*	1.415.674	26,93	–	–
Anteilsklasse A (EUR)*	777	25,66	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)*	407.914	26,83	–	–
Anteilsklasse AHRM (ZAR)*	50.806	26,86	–	–
Anteilsklasse AHX (EUR)*	549.666	26,83	–	–
Anteilsklasse AR*	3.521	26,93	–	–
Anteilsklasse ARM*	19.239	26,74	–	–
Anteilsklasse AX*	1.716.601	26,93	–	–
Anteilsklasse B*	352.930	26,88	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)*	130.838	26,78	–	–
Anteilsklasse BHX (EUR)*	111.275	26,78	–	–
Anteilsklasse BX*	171.505	26,88	–	–
Anteilsklasse C*	272.565	26,90	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)*	78.223	26,80	–	–
Anteilsklasse CHX (EUR)*	12.491	26,80	–	–
Anteilsklasse CX*	53.747	26,90	–	–
Anteilsklasse I*	17.401	26,95	–	–
Anteilsklasse IX*	5.131	26,95	–	–
Anteilsklasse N*	3.592.192	26,99	–	–
Anteilsklasse Z	4.812.965	13,25	11,73	–
Anteilsklasse ZH (EUR)*	3.322	26,86	–	–
<b>Gesamtvermögen in USD</b>		<b>307.669.182</b>	<b>17.704.955</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Macro Fund<sup>6</sup></b>				
Anteilsklasse A	273.828	12,92	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	200	10,43	–	–
Anteilsklasse C	206.498	12,39	–	–
Anteilsklasse I	162.493	14,25	–	–
Anteilsklasse Z	930	14,33	–	–
Anteilsklasse ZH (JPY)	15.580.706	1079,04	–	–
<b>Gesamtvermögen in USD</b>		<b>127.244.749</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Short Duration US Government Income Fund</b>				
Anteilsklasse A	1.000	9,71	9,31	–
Anteilsklasse AM	1.064	9,13	9,06	–
Anteilsklasse I	1.000	9,80	9,36	–
Anteilsklasse IM	1.073	9,13	9,07	–
Anteilsklasse ZM	2.686.853	9,14	9,07	–
<b>Gesamtvermögen in USD</b>		<b>24.584.309</b>	<b>23.464.957</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	13.449.774	19,74	19,08	19,96
Anteilsklasse B	1.564.439	15,37	15,01	15,85
Anteilsklasse C	254.694	24,12	23,48	24,72
Anteilsklasse I	9.010.687	22,31	21,42	22,26
Anteilsklasse N	486.106	25,37	24,31	25,19
Anteilsklasse NH (USD)	400	27,44	25,78	26,19
Anteilsklasse Z	57.028.006	31,08	29,83	30,96
<b>Gesamtvermögen in EUR</b>		<b>2.281.424.803</b>	<b>2.610.225.734</b>	<b>2.866.306.853</b>

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

<sup>10</sup> Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Corporate Bond Fund<sup>8</sup></b>				
Anteilsklasse A	4.000	26,33	-	-
Anteilsklasse I	4.000	26,40	-	-
Anteilsklasse Z	392.000	26,42	-	-
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>10.566.862</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Corporate Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	17.047	23,04	21,39	25,17
Anteilsklasse A (USD)	400	26,22	23,50	-
Anteilsklasse I	4.000	23,63	21,78	25,43
Anteilsklasse Z	1.817.547	23,69	21,81	25,45
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>43.548.326</b>	<b>40.110.983</b>	<b>22.806.488</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Strategic Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	54.490	21,81	20,39	24,74
Anteilsklasse A (USD)	400	25,43	22,96	-
Anteilsklasse I	4.000	22,37	20,77	25,01
Anteilsklasse Z	948.031	22,43	20,80	25,02
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>22.546.891</b>	<b>21.207.270</b>	<b>25.364.151</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Corporate Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	2.466.265	28,84	26,51	31,78
Anteilsklasse I	361.362	29,98	27,42	32,70
Anteilsklasse N	128.081	23,98	21,84	25,94
Anteilsklasse NH (EUR)	1.200.455	22,59	21,04	25,55
Anteilsklasse Z	1.512.202	30,09	27,50	32,77
Anteilsklasse ZH (EUR)	482.687	22,31	20,84	25,41
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>172.467.547</b>	<b>307.311.419</b>	<b>246.860.902</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	3.285.400	28,32	26,86	27,12
Anteilsklasse I	2.033.466	29,10	27,50	27,66
Anteilsklasse N	400	27,62	26,03	26,14
Anteilsklasse Z	254.839	29,25	27,62	27,76
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>159.689.643</b>	<b>189.985.400</b>	<b>288.997.814</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund</b>				
Anteilsklasse A	879.367	35,46	32,17	35,60
Anteilsklasse AH (EUR)	338.140	26,90	24,90	28,13
Anteilsklasse AR	549.753	20,31	19,68	23,35
Anteilsklasse AX	444.337	21,71	20,77	24,32
Anteilsklasse BH (EUR)	19.884	25,13	23,51	26,83
Anteilsklasse C	273.643	34,50	31,39	34,84
Anteilsklasse CH (EUR)	13.210	26,34	24,45	27,70
Anteilsklasse CX	181.531	21,69	20,75	24,30
Anteilsklasse I	293.437	37,62	33,91	37,28
Anteilsklasse N	400	29,39	26,37	28,84
Anteilsklasse Z	1.376.013	37,81	34,05	37,40
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.362.702	24,34	22,39	25,11
Anteilsklasse ZM	1.242.163	23,49	22,45	26,29
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>205.354.002</b>	<b>206.833.802</b>	<b>314.207.595</b>

<sup>8</sup> Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.



# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Bond Fund<sup>11</sup></b>				
Anteilsklasse A	180.043	28,01	25,23	–
Anteilsklasse AH (EUR)	11.825	18,97	17,44	–
Anteilsklasse AM	533.741	9,54	8,99	–
Anteilsklasse C	83.679	19,05	17,24	–
Anteilsklasse CM	365.010	8,40	7,91	–
Anteilsklasse I	28.694	24,83	22,23	–
Anteilsklasse IM	75.527	9,29	8,74	–
Anteilsklasse Z	57.956	14,63	13,08	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	24.863	15,17	13,87	–
Anteilsklasse ZH (GBP)	1.894	14,96	13,45	–
Anteilsklasse ZHM (GBP)**	–	–	9,32	–
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>17.760.471</b>	<b>24.749.931</b>	<b>–</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Middle Market Bond Fund<sup>12</sup></b>				
Anteilsklasse A	201.270	35,69	31,77	36,41
Anteilsklasse A (EUR)	400	25,12	23,16	–
Anteilsklasse AH (EUR)	3.582	26,34	23,95	28,06
Anteilsklasse AR	286.610	19,97	19,04	23,29
Anteilsklasse AX	68.148	22,41	21,05	25,35
Anteilsklasse BH (EUR)	21.535	24,64	22,65	26,80
Anteilsklasse C	212.686	34,26	30,64	35,27
Anteilsklasse CH (EUR)	7.812	25,57	23,37	27,49
Anteilsklasse CX	132.908	23,27	21,85	26,32
Anteilsklasse I	325.591	38,40	33,91	38,55
Anteilsklasse J	3.170.783	28,80	25,36	28,75
Anteilsklasse JH (EUR)	135.096	26,84	24,11	27,91
Anteilsklasse N	400	29,65	26,03	29,42
Anteilsklasse Z	1.251.374	38,83	34,26	38,92
Anteilsklasse ZH (EUR)	5.059	28,16	25,35	29,42
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>182.327.320</b>	<b>179.401.637</b>	<b>405.695.772</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Defensive Fund</b>				
Anteilsklasse A	909.944	24,99	23,99	26,48
Anteilsklasse B	562.259	23,21	22,51	25,09
Anteilsklasse C	236.223	23,73	22,95	25,50
Anteilsklasse Z	28.790	26,30	25,07	27,47
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>42.153.305</b>	<b>47.740.678</b>	<b>56.682.997</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund</b>				
Anteilsklasse A	151.269	26,35	24,80	27,55
Anteilsklasse AH (USD)	400	25,85	23,84	–
Anteilsklasse B	222.197	24,48	23,28	26,11
Anteilsklasse C	90.052	24,78	23,49	26,28
Anteilsklasse I	400	25,37	23,66	–
Anteilsklasse IH (USD)	400	26,19	23,93	–
Anteilsklasse Z	26.615.752	28,64	26,68	29,33
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>773.904.523</b>	<b>997.298.685</b>	<b>1.358.868.385</b>

<sup>11</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

<sup>12</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

\*\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Income Fund</b>				
Anteilsklasse A	97.777	28,53	26,81	29,74
Anteilsklasse AHR (USD)	219.597	19,50	19,00	21,72
Anteilsklasse AHRM (AUD)	38.217	21,11	20,87	24,11
Anteilsklasse AHRM (USD)	146.117	21,72	21,21	24,25
Anteilsklasse AR	4.681.955	18,19	17,92	20,69
Anteilsklasse BR	682.007	16,45	16,37	19,09
Anteilsklasse CHR (USD)	41.996	18,73	18,39	21,17
Anteilsklasse CR	709.811	16,90	16,77	19,50
Anteilsklasse I	52.079	29,71	27,65	30,38
Anteilsklasse IH (USD)	226.207	25,75	23,48	25,30
Anteilsklasse IHR (USD)	111.318	21,76	21,02	23,80
Anteilsklasse IR	492.836	20,20	19,72	22,55
Anteilsklasse Z	28.846	31,86	29,63	32,53
Anteilsklasse ZH (USD)	400	31,42	28,64	30,83
Anteilsklasse ZR	9.362	20,66	20,15	23,03
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>139.181.601</b>	<b>162.158.837</b>	<b>231.628.962</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Risk Control Fund of Funds</b>				
Anteilsklasse A	34.478.116	38,10	35,71	41,89
Anteilsklasse A (USD)	400	26,08	23,60	-
Anteilsklasse AH (USD)	2.695.574	34,50	31,67	36,41
Anteilsklasse B	3.121.796	33,77	31,97	37,87
Anteilsklasse C	11.582.565	32,19	30,38	35,88
Anteilsklasse CH (USD)	520.173	30,49	28,20	32,64
Anteilsklasse I	114.173	27,65	25,59	29,64
Anteilsklasse IH (USD)	1.502.820	33,93	30,77	34,93
Anteilsklasse Z	11.884.984	42,56	39,38	45,60
Anteilsklasse ZH (GBP)	13.022	28,89	26,37	30,14
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	213.164	30,11*****	24,66*****	23,20*****
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>2.452.217.437</b>	<b>2.771.551.388</b>	<b>3.952.820.522</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund</b>				
Anteilsklasse A (EUR)	79.745	25,54	24,26	27,62
Anteilsklasse B (EUR)	76.570	24,66	23,66	27,21
Anteilsklasse C (EUR)	16.818	25,10	23,97	27,42
Anteilsklasse I (EUR)	4.000	26,40	24,85	28,02
Anteilsklasse Z (EUR)	784.000	26,46	24,88	28,04
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>25.198.303</b>	<b>24.507.405</b>	<b>26.539.475</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Opportunities Fund<sup>13</sup></b>				
Anteilsklasse A	175.408*****	17,13*****	17,34	18,32
Anteilsklasse AH (USD)	852*****	20,04*****	19,98	20,68
Anteilsklasse B	37.714*****	15,60*****	15,90	16,96
Anteilsklasse C	18.080*****	15,96*****	16,24	17,29
Anteilsklasse I	1.135*****	18,84*****	18,93	19,81
Anteilsklasse Z	9.428*****	18,92*****	18,99	19,86
Anteilsklasse ZH (CHF)	400*****	21,00*****	21,36	22,37
Anteilsklasse ZH (GBP)	20*****	22,00*****	21,88	22,54
Anteilsklasse ZH (USD)	400*****	23,92*****	23,68	24,22
Anteilsklasse ZHX (GBP)	341*****	21,27*****	21,24	21,98
<b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>		<b>4.124.557*****</b>	<b>5.707.407</b>	<b>54.292.605</b>
<b>Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund<sup>14</sup></b>				
Anteilsklasse A	4.000*****	23,18*****	23,09	26,29
Anteilsklasse I	4.000*****	23,96*****	23,81	26,86
Anteilsklasse Z	392.000*****	24,01*****	23,86	26,89
<b>Gesamtnettovermögen in USD</b>		<b>9.599.244*****</b>	<b>9.539.850</b>	<b>10.752.474</b>

<sup>13</sup> Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

<sup>14</sup> Der Fonds stellte am 22. März 2023 den Betrieb ein.

\*\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in EUR ausgewiesen.

\*\*\*\*\* Zum 18. September 2023, als der Fonds den Betrieb einstellte.

\*\*\*\*\* Zum 22. März 2023, als der Fonds den Betrieb einstellte.

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

## Zum 31. Dezember 2023

### 1 DIE GESELLSCHAFT

Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) wurde am 21. November 1988 nach Luxemburger Recht als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) gegründet und ist als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils geltenden Fassung registriert. Das Gesetz von 2010 setzt die OGAW-Richtlinie (Richtlinie 2009/65/EG in der durch Richtlinie 2014/91/EU geänderten Fassung) in Luxemburger Recht um.

Der ausschließliche Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr zur Verfügung stehenden Finanzmittel in übertragbaren Wertpapieren und anderen gesetzlich zugelassenen Werten mit dem Ziel, die Anlagerisiken zu streuen und ihren Anteilhabern die Ergebnisse ihrer Vermögensverwaltung zuzuerkennen. Die Gesellschaft ist derzeit so strukturiert, dass sie sowohl institutionellen als auch Privatanlegern eine Reihe von Aktien-, Renten-, Liquiditäts-, alternativen und Strukturierungsfonds anbietet.

Zum Datum dieses Berichts liegen fünfundachtzig Fonds zur Zeichnung auf.

Fondsname	Auflegungsdatum
American Resilience Fund	15.12.2022
Asia Opportunity Fund	31.03.2016
Asian Property Fund	01.09.1997
Calvert Global Equity Fund	28.11.2023
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	08.04.2022
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	27.07.2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	08.04.2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	08.04.2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	08.04.2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	31.05.2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	08.04.2022
China A-shares Fund	29.12.2017
Counterpoint Global Fund	28.09.2018
Developing Opportunity Fund	20.12.2019
Emerging Leaders Equity Fund	17.08.2012
Europe Opportunity Fund	08.04.2016
European Property Fund	01.09.1997
Global Brands Equity Income Fund	29.04.2016
Global Brands Fund	30.10.2000
Global Core Equity Fund	12.07.2016
Global Endurance Fund	30.08.2019
Global Focus Property Fund	15.10.2021
Global Infrastructure Fund	14.06.2010
Global Insight Fund	31.01.2013
Global Opportunity Fund	30.11.2010
Global Permanence Fund	30.08.2019
Global Property Fund	31.10.2006
Global Quality Fund	01.08.2013
Global Sustain Fund	29.06.2018
Indian Equity Fund	30.11.2006
International Resilience Fund	18.11.2014
Japanese Equity Fund	14.06.2010
Japanese Small Cap Equity Fund	07.04.2022
NextGen Emerging Markets Fund	16.10.2000
Saudi Equity Fund	24.03.2021
Sustainable Asia Equity Fund	01.10.1991
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	01.07.1993
Tailwinds Fund	21.11.2023
US Advantage Fund	01.12.2005
US Core Equity Fund	05.07.2016
US Focus Property Fund	22.10.2021
US Growth Fund	01.08.1992
US Insight Fund	28.11.2014

Fondsname	Auflegungsdatum
US Permanence Fund	30.10.2020
US Property Fund	09.01.1996
US Value Fund	02.12.2022
Vitality Fund	31.03.2022
Calvert Global High Yield Bond Fund	28.11.2023
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	10.08.2022
Emerging Markets Corporate Debt Fund	07.03.2011
Emerging Markets Debt Fund	01.04.1995
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	11.08.2023
Emerging Markets Domestic Debt Fund	28.02.2007
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	03.08.2015
Emerging Markets Local Income Fund	11.08.2023
Euro Bond Fund	01.12.1998
Euro Corporate Bond Fund	04.09.2001
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	06.07.2018
Euro Strategic Bond Fund	01.02.1991
European Fixed Income Opportunities Fund	30.09.2014
European High Yield Bond Fund	01.12.1998
Floating Rate ABS Fund	07.02.2023
Global Asset Backed Securities Fund	03.12.2012
Global Bond Fund	01.11.1989
Global Convertible Bond Fund	17.07.2002
Global Credit Fund	14.11.2012
Global Credit Opportunities Fund	28.02.2023
Global Fixed Income Opportunities Fund	07.11.2011
Global High Yield Bond Fund	18.11.2022
Global Macro Fund	11.08.2023
Short Duration US Government Income Fund	02.12.2022
Short Maturity Euro Bond Fund	01.08.1994
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	28.02.2023
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	31.07.2020
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	31.07.2020
US Dollar Corporate Bond Fund	20.05.2016
US Dollar Short Duration Bond Fund	22.04.2016
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	04.12.2014
US High Yield Bond Fund	02.12.2022
US High Yield Middle Market Bond Fund	02.12.2014
Global Balanced Defensive Fund	23.08.2016
Global Balanced Fund	16.08.2016
Global Balanced Income Fund	31.07.2014
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	02.11.2011
Global Balanced Sustainable Fund	30.06.2020

Die folgenden wesentlichen Änderungen wurden im Laufe des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 vorgenommen:

### Aufgelegte Anteilklassen

Fondsname	Anteilkategorie	Datum
Floating Rate ABS Fund	A	07.02.2023
Floating Rate ABS Fund	I	07.02.2023
Floating Rate ABS Fund	Z	07.02.2023
Global Credit Opportunities Fund	AH (EUR)	28.02.2023
Global Credit Opportunities Fund	IH (EUR)	28.02.2023
Global Credit Opportunities Fund	Z	28.02.2023
Global Credit Opportunities Fund	ZH (EUR)	28.02.2023
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	A	28.02.2023
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	I	28.02.2023
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	Z	28.02.2023
Global Fixed Income Opportunities Fund	NH (EUR)	19.04.2023
US Value Fund	N	19.05.2023
US Value Fund	NH (EUR)	19.05.2023
Asia Opportunity Fund	I (EUR)	25.05.2023
Global Brands Fund	I (EUR)	25.05.2023
Global Endurance Fund	I (EUR)	25.05.2023
Global Opportunity Fund	I (EUR)	25.05.2023
Global Quality Fund	I (EUR)	25.05.2023
Global Sustain Fund	I (EUR)	25.05.2023
US Advantage Fund	I (EUR)	25.05.2023
US Growth Fund	I (EUR)	25.05.2023
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	N	03.07.2023
Emerging Markets Debt Fund	N	03.07.2023

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Fondsname	Anteilsklasse	Datum	Fondsname	Anteilsklasse	Datum
Emerging Markets Domestic Debt Fund	N	03.07.2023	Tailwinds Fund	Z	21.11.2023
US Value Fund	J	13.07.2023	Tailwinds Fund	ZH (EUR)	21.11.2023
Global Brands Fund	ZH1 (EUR)	01.08.2023	Calvert Global Equity Fund	A	28.11.2023
Global Opportunity Fund	ZH1 (EUR)	01.08.2023	Calvert Global Equity Fund	I	28.11.2023
Global Asset Backed Securities Fund	NH1 (EUR)	01.08.2023	Calvert Global Equity Fund	Z	28.11.2023
Global Asset Backed Securities Fund	ZH1 (EUR)	01.08.2023	Calvert Global High Yield Bond Fund	A	28.11.2023
Global Bond Fund	NH1 (EUR)	01.08.2023	Calvert Global High Yield Bond Fund	I	28.11.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	A	11.08.2023	Calvert Global High Yield Bond Fund	Z	28.11.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	I	11.08.2023	Calvert Global High Yield Bond Fund	AH (EUR)	30.11.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	J	11.08.2023	Calvert Global High Yield Bond Fund	IH (EUR)	30.11.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	IH (EUR)	11.08.2023	Calvert Global High Yield Bond Fund	ZH (EUR)	30.11.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	JH (GBP)	11.08.2023	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	JH1 (EUR)	08.12.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	JHR (EUR)	11.08.2023	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	J	12.12.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	JHR (GBP)	11.08.2023	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	J	12.12.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	JR	11.08.2023	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I (EUR)	14.12.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Z	11.08.2023	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Z (EUR)	14.12.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	ZH (EUR)	11.08.2023	Global Convertible Bond Fund	ZH (CHF)	20.12.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	ZH (GBP)	11.08.2023			
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	ZH (NOK)	11.08.2023			
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	ZHR (EUR)	11.08.2023			
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	ZHR (GBP)	11.08.2023			
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	ZR	11.08.2023			
Emerging Markets Local Income Fund	A	11.08.2023			
Emerging Markets Local Income Fund	A (EUR)	11.08.2023	Multi-Asset Risk Control Fund	A	22.03.2023
Emerging Markets Local Income Fund	AR	11.08.2023	Multi-Asset Risk Control Fund	I	22.03.2023
Emerging Markets Local Income Fund	I	11.08.2023	Multi-Asset Risk Control Fund	Z	22.03.2023
Emerging Markets Local Income Fund	IR	11.08.2023	US High Yield Bond Fund	ZHM (GBP)	06.04.2023
Emerging Markets Local Income Fund	J	11.08.2023	Global Property Fund	ZHX (EUR)	08.08.2023
Emerging Markets Local Income Fund	J (EUR)	11.08.2023	Global Multi-Asset Opportunities Fund	A	18.09.2023
Emerging Markets Local Income Fund	J (GBP)	11.08.2023	Global Multi-Asset Opportunities Fund	AH (USD)	18.09.2023
Emerging Markets Local Income Fund	JH (GBP)	11.08.2023	Global Multi-Asset Opportunities Fund	B	18.09.2023
Emerging Markets Local Income Fund	JHR (GBP)	11.08.2023	Global Multi-Asset Opportunities Fund	C	18.09.2023
Emerging Markets Local Income Fund	Z	11.08.2023	Global Multi-Asset Opportunities Fund	I	18.09.2023
Emerging Markets Local Income Fund	Z (EUR)	11.08.2023	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Z	18.09.2023
Emerging Markets Local Income Fund	ZH (EUR)	11.08.2023	Global Multi-Asset Opportunities Fund	ZH (CHF)	18.09.2023
Emerging Markets Local Income Fund	ZH (GBP)	11.08.2023	Global Multi-Asset Opportunities Fund	ZH (GBP)	18.09.2023
Emerging Markets Local Income Fund	ZHR (GBP)	11.08.2023	Global Multi-Asset Opportunities Fund	ZH (USD)	18.09.2023
Global Macro Fund	A	11.08.2023	Global Multi-Asset Opportunities Fund	ZH (GBP)	18.09.2023
Global Macro Fund	AH (EUR)	11.08.2023	Global High Yield Bond Fund	A	20.10.2023
Global Macro Fund	C	11.08.2023	Global High Yield Bond Fund	A (EUR)	20.10.2023
Global Macro Fund	I	11.08.2023	Global High Yield Bond Fund	AH (EUR)	20.10.2023
Global Macro Fund	Z	11.08.2023	Global High Yield Bond Fund	AHRM (ZAR)	20.10.2023
Global Macro Fund	ZH (JPY)	11.08.2023	Global High Yield Bond Fund	AHX (EUR)	20.10.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Z (GBP)	25.08.2023	Global High Yield Bond Fund	AR	20.10.2023
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	ZR (GBP)	25.08.2023	Global High Yield Bond Fund	ARM	20.10.2023
Emerging Markets Local Income Fund	IH (GBP)	01.09.2023	Global High Yield Bond Fund	AX	20.10.2023
Global Credit Fund	ZH1X (GBP)	14.09.2023	Global High Yield Bond Fund	B	20.10.2023
Global Asset Backed Securities Fund	Z (GBP)	22.09.2023	Global High Yield Bond Fund	BH (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	A	18.10.2023	Global High Yield Bond Fund	BHX (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	A (EUR)	18.10.2023	Global High Yield Bond Fund	BX	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	AH (EUR)	18.10.2023	Global High Yield Bond Fund	C	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	AHRM (ZAR)	18.10.2023	Global High Yield Bond Fund	CH (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	AHX (EUR)	18.10.2023	Global High Yield Bond Fund	CHX (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	AR	18.10.2023	Global High Yield Bond Fund	CX	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	ARM	18.10.2023	Global High Yield Bond Fund	I	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	AX	18.10.2023	Global High Yield Bond Fund	IX	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	B	18.10.2023	Global High Yield Bond Fund	N	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	BH (EUR)	18.10.2023	Global High Yield Bond Fund	Z	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	BHX (EUR)	18.10.2023	Global High Yield Bond Fund	ZH (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	BX	18.10.2023	Latin American Equity Fund	A	27.10.2023
Global High Yield Bond Fund	C	18.10.2023	Latin American Equity Fund	B	27.10.2023
Global High Yield Bond Fund	CH (EUR)	18.10.2023	Latin American Equity Fund	C	27.10.2023
Global High Yield Bond Fund	CHX (EUR)	18.10.2023	Latin American Equity Fund	I	27.10.2023
Global High Yield Bond Fund	CX	18.10.2023	Latin American Equity Fund	Z	27.10.2023
Global High Yield Bond Fund	I	18.10.2023	China Equity Fund	A	15.12.2023
Global High Yield Bond Fund	IX	18.10.2023	China Equity Fund	B	15.12.2023
Global High Yield Bond Fund	N	18.10.2023	China Equity Fund	C	15.12.2023
Global High Yield Bond Fund	ZH (EUR)	18.10.2023	China Equity Fund	I	15.12.2023
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	J	26.10.2023	China Equity Fund	Z	15.12.2023
Tailwinds Fund	A	21.11.2023			
Tailwinds Fund	AH (EUR)	21.11.2023			
Tailwinds Fund	C	21.11.2023			
Tailwinds Fund	I	21.11.2023			
Tailwinds Fund	IH (EUR)	21.11.2023			

### Geschlossene Anteilsklassen

Fondsname	Anteilsklasse	Datum
Multi-Asset Risk Control Fund	A	22.03.2023
Multi-Asset Risk Control Fund	I	22.03.2023
Multi-Asset Risk Control Fund	Z	22.03.2023
US High Yield Bond Fund	ZHM (GBP)	06.04.2023
Global Property Fund	ZHX (EUR)	08.08.2023
Global Multi-Asset Opportunities Fund	A	18.09.2023
Global Multi-Asset Opportunities Fund	AH (USD)	18.09.2023
Global Multi-Asset Opportunities Fund	B	18.09.2023
Global Multi-Asset Opportunities Fund	C	18.09.2023
Global Multi-Asset Opportunities Fund	I	18.09.2023
Global Multi-Asset Opportunities Fund	Z	18.09.2023
Global Multi-Asset Opportunities Fund	ZH (CHF)	18.09.2023
Global Multi-Asset Opportunities Fund	ZH (GBP)	18.09.2023
Global Multi-Asset Opportunities Fund	ZH (USD)	18.09.2023
Global Multi-Asset Opportunities Fund	ZH (GBP)	18.09.2023
Global High Yield Bond Fund	A	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	A (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	AH (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	AHRM (ZAR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	AHX (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	AR	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	ARM	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	AX	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	B	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	BH (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	BHX (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	BX	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	C	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	CH (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	CHX (EUR)	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	CX	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	I	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	IX	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	N	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	Z	20.10.2023
Global High Yield Bond Fund	ZH (EUR)	20.10.2023
Latin American Equity Fund	A	27.10.2023
Latin American Equity Fund	B	27.10.2023
Latin American Equity Fund	C	27.10.2023
Latin American Equity Fund	I	27.10.2023
Latin American Equity Fund	Z	27.10.2023
China Equity Fund	A	15.12.2023
China Equity Fund	B	15.12.2023
China Equity Fund	C	15.12.2023
China Equity Fund	I	15.12.2023
China Equity Fund	Z	15.12.2023

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

### Aufgelegte Fonds

Am 7. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Floating Rate ABS Fund aufgelegt.

Am 28. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund aufgelegt.

Am 28. Februar 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Corporate Bond Fund aufgelegt.

Am 21. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Tailwinds Fund aufgelegt.

Am 28. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global Equity Fund aufgelegt.

Am 28. November 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global High Yield Bond Fund aufgelegt.

### Geschlossene Fonds

Am 17. Dezember 2021 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Income Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Berichtszeitraums USD Null. Am Ende des Berichtszeitraums gab es bei der Depotbank vier illiquide Wertpapiere, die noch nicht verkauft waren. Für den Verkauf der Wertpapiere stehen keine öffentlichen Märkte zur Verfügung.

Am 22. März 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD Null.

Am 18. September 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Opportunities Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres EUR Null. Am Ende des Geschäftsjahres gab es bei der Depotbank ein illiquides Wertpapier, das noch nicht verkauft war. Für den Verkauf des Wertpapiers stehen keine öffentlichen Märkte zur Verfügung.

Am 15. Dezember 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – China Equity Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 4.232. Dieses Guthaben ist für noch nicht beglichene Verbindlichkeiten des Fonds vorgesehen.

### Zusammenschluss von Fonds

Am 27. Oktober 2023 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund mit dem Emerging Leaders Equity Fund.

Fusionierender Fonds - Latin American Equity Fund	Aufnehmender Fonds - Emerging Leaders Equity Fund	Fusionierender Fonds - Latin American Equity Fund	Fusionierender Fonds - Latin American Equity Fund
Nettoinventarwert je Anteil	Nettoinventarwert je Anteil	Anteilsklasse	Anteil
A	49,40	A	1,432627765
B	37,76	B	1,225019262
C	15,36	C	0,483562593
I	58,58	I	1,585157836
Z	42,19	Z	1,073002532

Das bei der Depotbank bestehende Guthaben des fusionierenden Fonds betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 1.311.345. Dieses Guthaben bezieht sich auf nach dem Zusammenschluss eingegangene Dividendenerträge, die an den aufnehmenden Fonds transferiert werden. Zwei illiquide Wertpapiere, die weder verkauft noch an den aufnehmenden Fonds transferiert werden konnten, verbleiben bei der Depotbank, da keine öffentlichen Märkte für ihren Verkauf zur Verfügung stehen.

Am 20. Oktober 2023 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund mit dem Sustainable Global High Yield Bond Fund.

Fusionierender Fonds - Global High Yield Bond Fund	Aufnehmender Fonds - Sustainable Global High Yield Bond Fund	Fusionierender Fonds - Global High Yield Bond Fund	Fusionsverhältnis
Nettoinventarwert je Anteil	Nettoinventarwert je Anteil	Anteilsklasse	
A	41,23	A	1,658370503
A (EUR)	24,35	A (EUR)	0,982673365
AH (EUR)	31,36	AH (EUR)	1,261275372
AHRM (ZAR)	448,77	AHRM (ZAR)	18,04790824
AHX (EUR)	17,77	AHX (EUR)	0,714545509
AR	17,74	AR	0,713542549
ARM	19,47	ARM	0,782994782
AX	21,35	AX	0,858624023
B	36,60	B	1,472310409
BH (EUR)	27,90	BH (EUR)	1,122364601
BHX (EUR)	17,80	BHX (EUR)	0,71603163
BX	21,37	BX	0,859432549
C	32,49	C	1,306793296
CH (EUR)	27,15	CH (EUR)	1,091844864
CHX (EUR)	17,07	CHX (EUR)	0,686725583
CX	19,30	CX	0,776298778
I	29,65	I	1,192500241
IX	16,94	IX	0,681381194
N	26,22	N	1,054329356
Z	43,79	Z	3,582909841
ZH (EUR)	25,45	ZH (EUR)	1,023770823

Das bei der Depotbank bestehende Guthaben des fusionierenden Fonds betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 124.821. Dieses Guthaben ist für noch nicht beglichene Verbindlichkeiten des Fonds vorgesehen.

In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2023 wurden die nachstehenden Teilfonds der Eaton Vance International (Ireland)

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Funds plc, eine gemäß irischem Recht als OGAW strukturierte Investmentgesellschaft, die von der Central Bank of Ireland gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung zugelassen wurde und ein Fonds mit Umbrella-Struktur ist, dessen Teilfonds separat mit ihrem eigenen Vermögen haften, eins zu eins zu zwei neu aufgelegten Morgan Stanley Investment Funds zusammengeschlossen:

- Am 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Global Macro Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Global Macro Fund
- Am 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Emerging Markets Local Income Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Local Income Fund
- Am 11. August 2023 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Emerging Markets Debt Opportunities Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Opportunities Fund.

### Umbenennung

Am 31. August 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable US High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Bond Fund umbenannt.

Am 31. August 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Middle Market Bond Fund umbenannt.

Am 29. September 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – International Equity (ex US) Fund in Morgan Stanley Investment Funds – International Resilience Fund umbenannt.

Am 20. Oktober 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Global High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund umbenannt.

### Bedeutendes Ereignis

#### Übernahme von RBC durch CACEIS und damit verbundene Änderungen

CACEIS Investor Services Bank S.A. übernahm mit Wirkung vom 3. Juli 2023 die als Transferstelle fungierende RBC Investor Services Bank. Die Übernahme zieht keine Änderung des dem Fonds bereitgestellten Leistungsangebots nach sich. CACEIS Investor Services Bank S.A. wird weiterhin die Leistungen der Transferstelle über ihre Zweigstellen und Tochtergesellschaften erbringen. Als Rechtsnachfolgerin der RBC Investor Services Bank hat CACEIS Investor Services Bank S.A. sämtliche Rechte

und Pflichten übernommen, die die RBC Investor Services Bank gemäß den bestehenden Verträgen mit dem Fonds hatte. Alle mit der RBC Investor Services Bank bestehenden Verträge wurden kraft Gesetzes auf CACEIS Investor Services Bank S.A. übertragen. Der Domain-Name der E-Mail-Adresse, die für die Kontaktaufnahme mit und den Erhalt von Informationen seitens der Transferstelle verwendet wird, wurde von „@rbc.com“ auf „@caceis.com“ umgestellt.

### Der Überfall Russlands auf die Ukraine

Russland hat die Ukraine am 24. Februar 2022 überfallen. Die internationale Gemeinschaft hat mit Blockade-Sanktionen reagiert, die sich gegen Einzelpersonen, Unternehmen und die russische Zentralbank richten. Infolge der Invasion brachen die Kurse von russischen und ukrainischen Wertpapieren stark ein. Die Verwaltungsratsmitglieder haben eine Einschätzung bezüglich der potenziellen Auswirkung des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine auf die Fonds vorgenommen. Es ist jedoch noch nicht absehbar, welche langfristigen Auswirkungen der Konflikt auf die Portfoliobestände in der Gesellschaft haben wird. Zum 31. Dezember 2023 wies kein Fonds ein Engagement in Russland und/oder in der Ukraine von mehr als 1,5 % auf.

## 2 WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den für OGAW-Investmentfonds in Luxemburg geltenden rechtlichen und regulatorischen Anforderungen vorgelegt. Diese verlangen von der Geschäftsführung Schätzungen und Annahmen, die sich auf die im Abschluss und in den begleitenden Anmerkungen ausgewiesenen Beträge auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

Der 29. Dezember 2023 war der letzte Tag, an dem die Preise für alle Teilfonds berechnet wurden; davon ausgenommen war der Saudi Equity Fund, dessen Preise am 28. Dezember 2023 berechnet wurden.

### a) Bewertung des Wertpapierbestandes

Die an einer amtlichen Wertpapierbörse notierten oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere wurden zu ihrem letzten verfügbaren Kurs zum Bewertungszeitpunkt bewertet oder, für den Fall, dass es mehrere solcher Märkte geben sollte, auf der Grundlage ihres letzten verfügbaren Kurses auf dem Hauptmarkt des jeweiligen Titels.

Unter normalen Marktbedingungen werden festverzinsliche Wertpapiere (inklusive MBS und ABS) zum Mittelkurs an dem betreffenden Bewertungszeitpunkt basierend auf den Daten von Marktmachern bewertet.

Für den Fall, dass der letztverfügbare Kurs oder Mittelkurs (bei festverzinslichen Wertpapieren) den Marktpreis der betreffenden Wertpapiere nicht genau reflektiert, werden diese Titel auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

den von den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Anlagen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert für den betreffenden OGA, abzüglich eventueller Rücknahmegebühren berechnet.

Zwischen der Feststellung des letztverfügbaren Kurses einer Kapitalanlage und der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds je Anteil zum Bewertungstermin treten bisweilen Umstände ein, in denen der letztverfügbare Kurs nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft nicht den angemessenen Marktwert der Anlage wiedergibt. Unter diesen Umständen wird der Kurs dieser Anlage gemäß den Verfahren angepasst, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen jeweils hierfür vorsieht. Zum Datum dieses Jahresberichts kann der angemessene Marktwert bestimmter Wertpapiere gemäß dieser Verfahren ermittelt worden sein.

Kommt es nach der Berechnung des Nettoinventarwerts zu einer wesentlichen Veränderung der Notierungen an den Märkten, an denen ein beträchtlicher Teil der Anlagen gehandelt wird bzw. notiert ist, die einem verfügbaren Fonds zuzuordnen sind, kann die Gesellschaft zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber und ihrer eigenen Interessen die erste Bewertung aufheben und dementsprechend weitere Bewertungen vornehmen.

### b) Bewertung von Zins-Swaps

Unter einem Zins-Swap (Interest Rate Swap, „IRS“) versteht man die Vereinbarung zwischen zwei Parteien, Zinsverpflichtungen (in der Regel fest/variabel) auf einen nominellen Kapitalbetrag zu tauschen, der als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht selbst getauscht wird.

Zins-Swaps werden unter Bezugnahme auf Anbieter von Dienstleistungsdaten, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Zins-Swaps“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Zins-Swaps“ ausgewiesen.

### c) Bewertung von Inflationsswaps

Ein Inflationswap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der beide Parteien dem Austausch von festverzinslichen Zahlungen gegen

variabel verzinsliche, Inflationsindex-gebundene Zahlungen zustimmen, die auf Basis eines Nominalbetrags berechnet werden.

Inflationswapkontrakte werden unter Bezugnahme auf Anbieter von Dienstleistungsdaten, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Inflation-Swaps“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Inflationsswapkontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Inflationsswapkontrakten“ ausgewiesen.

### d) Bewertung von Credit Default Swaps

Ein Credit Default Swap („CDS“) ist eine Transaktion, bei der zwei Parteien eine Vereinbarung treffen, wobei der Käufer dem Verkäufer über die festgelegte Laufzeit der Vereinbarung eine regelmäßige Zahlung leistet. Der Verkäufer leistet keine Zahlungen, es sei denn, es tritt ein Kreditereignis ein, das sich auf einen zuvor festgelegten Referenzvermögenswert bezieht. Wenn ein solches Ereignis eintritt, leistet der Verkäufer eine Zahlung an den Käufer, und der Swap-Vertrag endet.

Credit Default Swaps werden unter Bezugnahme auf Anbieter von Dienstleistungsdaten, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(Wertverlust) aus Credit Default Swaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen.

Der Nennbetrag stellt die höchstmögliche potenzielle Verbindlichkeit eines Kontrakts dar und wird in der Vermögensaufstellung nicht ausgewiesen.

### e) Bewertung von Total Return Swaps

Ein Total Return Swap („TRS“) ist eine Transaktion, bei der der Käufer die Performance eines Basiswerts erhält und im Gegenzug der Käufer Finanzierungskosten und im Allgemeinen eine Vermittlungsgebühr zahlt. Beim Basiswert kann es sich unter anderem um ein bestimmtes Wertpapier, einen Wertpapierkorb, ein anderes Instrument oder einen Index handeln.

Total Return Swaps werden unter Bezugnahme auf den Mark-to-Market-Wert auf der Grundlage des Marktwerts des Basiswerts bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Gewinn/Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(Wertverlust) aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps“ ausgewiesen.

### f) Bewertung von Optionen

Optionen sind vertragliche Vereinbarungen, die den Käufer dazu berechtigen, aber nicht dazu verpflichten, eine bestimmte Menge eines Finanzinstruments zu einem festgelegten Preis entweder zu einem im voraus bestimmten zukünftigen Termin oder jederzeit innerhalb eines bestimmten Jahres zu kaufen oder zu verkaufen.

Die Bewertung von Optionen erfolgt unter Berücksichtigung des erwarteten zukünftigen Cashflows auf Basis der vom Markt implizierten Performance, des aktuellen Kursniveaus und der Volatilität der Basiswerte.

Bei der Bestimmung der bilanziellen Behandlung von Optionen werden das Wesen des Instruments selbst sowie das Anlageziel des Fonds berücksichtigt. Werden bei Ausübung einer Option Basiswerte erworben oder geliefert, werden die Anschaffungskosten oder Verkaufserlöse um die Höhe der Prämie korrigiert. Wird eine Option glattgestellt, so wird die Differenz zwischen der Prämie und den Kosten zur Glattstellung der Position in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie im Fall von geschriebenen Optionen als realisierter Gewinn und im Fall von erworbenen Optionen als realisierter Verlust verbucht.

Für den Global Balanced Income Fund, den Global Macro Fund, den Global Convertible Bond Fund, den Emerging Market Local Income Fund und den Emerging Market Domestic Debt Fund wird die vereinnahmte Prämie auf geschriebene notierte und OTC-Optionen als Ertrag verbucht. Wird eine Option glattgestellt, so werden die Kosten zur Glattstellung der Position in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

Der Marktwert von zum beizulegenden Zeitwert erworbenen/verkauften Optionen wird in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Die Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

### g) Swaption

Eine Swaption ist ein Optionskontrakt, der den Inhaber berechtigt, aber nicht verpflichtet, in einen vorher festgelegten Swap-Kontrakt einzutreten. Für dieses Recht zahlt der Inhaber der

Swaption eine Prämie an den Emittenten des Kontrakts. Swaption-Kontrakte werden unter Bezugnahme auf Anbieter von Dienstleistungsdaten, Marktdaten und Algorithmen bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Erworbene/geschriebene Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

### h) Anleihen-Future-Kontrakte

Ein Anleihen-Future ist ein kurzfristiger Terminkontrakt, der zum Kauf von vorher festgelegten festverzinslichen Instrumenten zu einem festgelegten Preis und innerhalb eines festgelegten Zeitraums berechtigt. Der nicht realisierte Gewinn bzw. Verlust aus offenen Kontrakten wird unter Bezugnahme auf die Differenz zwischen dem vertraglich geregelten Zinssatz und dem Zinssatz bei Glattstellung des Kontrakts berechnet. Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Anleihen-Future“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierte Veränderung des Nettowertzuwachses/(-verlusts) aus Anleihen-Future“ und der realisierte Gewinn/Verlust, der dem Nettogewinn/-verlust aus beglichenen Kontrakten entspricht, wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anleihen-Future“ ausgewiesen.

### i) Bewertung von Devisenterminkontrakten

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, eine Währung zu einem bestimmten Kurs und zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Datum in eine andere Währung umzutauschen.

Alle Devisenkontrakte mit einem Fälligkeitsdatum, das mehr als 2 Geschäftstage nach den jeweiligen Handelstagen liegt, werden entsprechend der MiFID II-Klassifizierungsvorschrift als Devisentermingeschäfte eingestuft.

Offene Terminkontrakte werden unter Bezugnahme auf die zuletzt verfügbaren Wechselkurse zum jeweiligen Bewertungstermin bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen. Die Änderungen dieser Beträge werden unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen, der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens.



# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

### j) Bewertung von Finanzterminkontrakten

Ein Finanzterminkontrakt ist eine vertragliche Vereinbarung, einen bestimmten Rohstoff oder ein Finanzinstrument zu einem bestimmten Preis und zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Datum zu kaufen oder zu verkaufen. Finanzterminkontrakte legen die Qualität und die Quantität des zugrundeliegenden Vermögenswerts fest und sind standardisiert, um einen Handel an einer Terminbörse zu ermöglichen.

Terminkontrakte werden zu den zuletzt verfügbaren Kursen an den Börsen, an denen die betreffenden Kontrakte gehandelt werden, zum Bewertungstermin bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

Zu dem Zeitpunkt, an dem der Fonds einen Finanzterminkontrakt abschließt, leistet der Fonds beim Broker als Sicherheit eine aufrechtzuerhaltende Einschusszahlung gemäß den Anforderungen der Börse, an der die Transaktion abgeschlossen wird. Vom Broker erhaltene bzw. an diesen zu entrichtende Barsicherheiten zum 31. Dezember 2023 sind unter den Positionen „Bankguthaben und Guthaben bei Brokern“ bzw. „Kontoüberziehungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Gemäß dem Kontrakt stimmt der Fonds zu, einen Bargeldbetrag, welcher der täglichen Wertschwankung des Kontrakts entspricht, vom Broker zu erhalten bzw. an diesen zu zahlen. Solche Eingänge oder Zahlungen werden auch als Nachschusszahlungen bezeichnet. Sie werden vom Fonds als nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten ausgewiesen. Wenn der Kontrakt geschlossen wird, verbucht der Fonds einen „Realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ in Höhe der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt der Eröffnung und dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt der Schließung.

### k) Erträge und Wertpapiertransaktionen

Dividendenerträge werden zum Datum des Dividendenabchlags ausgewiesen. Die Zinserträge laufen täglich auf. Bei kurzfristigen Geldmarktinstrumenten wird das Disagio/Agio täglich bis zur Fälligkeit oder zum Verkauf des Instruments aufgezinnt bzw. abgeschrieben. Einkünfte aus Wertpapierleihe werden als Bareinnahmen verbucht. Die Einkünfte werden nach Abzug der Quellensteuer verbucht.

Wertpapiergeschäfte werden auf Handelstagsbasis verbucht und zu dem Datum abgerechnet, an dem die Wertpapiere gekauft oder verkauft werden. Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem

Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis der Durchschnittskostenmethode ermittelt und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ ausgewiesen.

Für den Global Asset Backed Securities Fund werden realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Zins-Strips aus hypothekenbesicherten Wertpapieren anhand der First-in-First-out-Kostenmethode (FIFO-Verfahren) ermittelt und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ ausgewiesen.

### l) Bewertung von Pensionsgeschäften

Im Rahmen eines Pensionsgeschäfts kauft die Gesellschaft Wertpapiere und erklärt sich damit einverstanden, sie zu einem im gegenseitigen Einvernehmen vereinbarten Datum und Kurs wieder zu verkaufen. Ein Pensionsgeschäft wird durch Wertpapiere besichert. Pensionsgeschäfte werden zu ihren Anschaffungskosten zuzüglich der vom Datum ihres Kaufs an aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Zum Ende des Geschäftsjahres gegebenenfalls ausstehende Pensionsgeschäfte sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Der Nettoertrag aus Pensionsgeschäften ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Bankzinsen“ ausgewiesen.

### m) Special Purpose Acquisition Companies („SPACs“, Akquisitionszweckgesellschaften)

Bestimmte Fonds können in Aktien, Optionsscheine und andere Wertpapiere von Akquisitionszweckgesellschaften (SPAC) oder ähnlichen Zweckgesellschaften investieren. Bei einem SPAC handelt es sich in der Regel um eine börsengehandelte Gesellschaft, die Investitionskapital zur Finanzierung einer Übernahme oder eines Zusammenschlusses mit einer bestehenden Gesellschaft aufnimmt. Normalerweise handelt es sich bei dem Übernahmekandidaten um ein bestehendes Privatunternehmen, das an die Börse gehen möchte. Zu diesem Zweck lässt es sich von einer SPAC übernehmen oder schließt sich mit ihr zusammen, statt das Procedere eines herkömmlichen Börsengangs durchzuführen. Ein Fonds kann einen Anteil an einer SPAC im Rahmen eines Börsengangs oder einer Transaktion am Sekundärmarkt erwerben. Bis zu dem Zeitpunkt, an dem die Übernahme abgeschlossen ist, investiert eine SPAC im Allgemeinen ihr Vermögen (abzüglich eines Anteils, der zur Deckung der Kosten einbehalten wird) in US-amerikanische Staatspapiere, Geldmarktpapiere und Barmittel. Eine SPAC ist eine so genannte Blankoscheck-Gesellschaft, das heißt, sie kann außer der angestrebten Übernahme von bestehenden Firmen keine operativen oder laufenden Geschäfte nachweisen, sodass der Wert ihrer Wertpapiere insbesondere davon abhängig ist, ob es der

## Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

### Zum 31. Dezember 2023

Geschäftsleitung des Unternehmens gelingt, eine attraktive Übernahme zu identifizieren bzw. zum Abschluss zu bringen. Die Identität des Übernahmekandidaten ist zum Zeitpunkt des Börsengangs einer SPAC nicht bekannt.

#### **n) PIPE-Transaktionen (Private Investments in Public Equity)**

Ein Fonds kann Aktienwerte eines Emittenten erwerben, die im Rahmen einer PIPE-Transaktion begeben wurden, einschließlich des Erwerbs auf Per-Erscheinen-Basis. PIPE-Transaktionen beinhalten typischerweise den direkten Kauf von Wertpapieren einer an der Börse gehandelten Gesellschaft oder deren verbundenen Unternehmen im Rahmen einer Privatplatzierung, einschließlich durch eine SPAC, was in der Regel zu einem Abschlag vom Marktpreis der Wertpapiere der Gesellschaft geschieht. Die PIPE-bezogene Investition des Fonds stellt eine ungedeckte Zeichnungsvereinbarung im Rahmen einer PIPE-Transaktion dar. PIPE-Transaktionen werden anhand des Preises des an der Börse gehandelten Aktienwerts zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wovon der Abschlag in der Höhe abgezogen wird, der für den ursprünglichen Kauf realisiert wurde, es sei denn, es wird angenommen, dass der Abschlag bei Begebung nicht mehr der wertmäßigen Differenz zwischen dem Preis des an der Börse gehandelten Aktienwerts und des beizulegenden Zeitwerts der PIPE-Transaktion entspricht. Unter diesen Umständen wird die Bewertung auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den von den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt.

Anteile an PIPE-Transaktionen werden im Allgemeinen erst nach einem gewissen Zeitraum ab Durchführung des privaten Verkaufs bei der US-amerikanischen Börsenaufsichtsbehörde SEC registriert. Dieser beschränkte Zeitraum kann viele Monate betragen. Bis zur kompletten Durchführung des öffentlichen Registrierungsverfahrens sind PIPE-Transaktionen in Bezug auf den Wiederverkauf beschränkt, und ein Fonds kann die Wertpapiere nicht frei kaufen und verkaufen.

Diese Beschränkungen führen im Allgemeinen dazu, dass PIPE-Transaktionen während dieser Zeit illiquide sind. PIPE-Transaktionen können Bestimmungen enthalten, gemäß denen der Emittent spezifische Geldstrafen an den Inhaber zu zahlen hat, wenn der Emittent die beschränkten Aktienwerte nicht innerhalb einer bestimmten Frist öffentlich registrieren lässt. Es kann jedoch nicht gewährleistet werden, dass die beschränkten Aktienwerte öffentlich registriert werden oder dass die Registrierung in Kraft bleibt.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus PIPE-Transaktionen“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus PIPE-Transaktionen“ und der realisierte

Gewinn/Verlust unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Private Investment in Public Equity (PIPE)“ ausgewiesen.

#### **o) To-Be-Announced-Wertpapierkontrakte (TBAs)**

Bei TBA-Kontrakten handelt es sich um Terminkontrakte auf Agency Mortgage Passthrough-Wertpapiere, die von Behörden wie Fannie Mae, Freddie Mac und Ginnie Mae begeben werden. Sie sind ein übliches Handelsgeschäft, bei dem das Versprechen gegeben wird, ein Mortgage Backed Security zu einem festgelegten zukünftigen Erlös an einem zukünftigen Termin zu kaufen oder zu verkaufen. Die jeweiligen zu übergebenden oder entgegenzunehmenden Wertpapiere (d. h. spezielle Pools von Hypotheken) werden nicht am Handelstag identifiziert, sondern sind am Benachrichtigungstag „anzukündigen“, der in der Regel zwei Tage vor dem Abrechnungstag liegt. Die zu übergebenden Wertpapiere müssen jedoch spezielle Kriterien erfüllen, unter anderem in Bezug auf den Nennwert, den Zinssatz des Kupons und die Laufzeit, und müssen dem von der Industrie akzeptierten „Good Delivery“ Standard entsprechen. TBAs werden als Derivate verbucht, wenn die Abrechnung des TBA-Geschäfts voraussichtlich nicht am nächsten regulären Abrechnungstag erfolgt oder ein Mechanismus für die Abrechnung des Kontraktes auf Nettobasis besteht. TBA-Kontrakte werden in der Vermögensaufstellung als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus TBA-Kontrakten ausgewiesen. Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus TBAs und Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung bzw. Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus TBA-Kontrakten“ bzw. „Nettoveränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus TBA-Kontrakten“ ausgewiesen.

#### **p) Anleihen-Future**

Ein Anleihen-Future-Kontrakt ist eine vertragliche Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Kauf bzw. Verkauf eines bestimmten festverzinslichen Wertpapiers zu einem vorher festgelegten Preis an einem vorher festgelegten zukünftigen Termin. Der Marktwert beruht auf den in den Verträgen dargelegten Bewertungselementen und wird bei externen Pricing-Agents, Market-Makern oder internen Modellen abgerufen. Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Bond-Forward-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Bond-Forward-Kontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Bond-Forward-Kontrakten“ ausgewiesen.

#### **q) Umrechnung von Fremdwährungen**

Fremdwährungstransaktionen werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Tag der Transaktionen an einem anerkannten Markt gültig war. Die auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig war.

Die Gesamtvermögensaufstellung wird in US-Dollar zu den letztverfügbaren Wechselkursen ausgewiesen, die am Datum der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig waren, während die Gesamtaufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Veränderungen des Nettovermögens zu den durchschnittlichen im Verlauf des Geschäftsjahres gültigen Wechselkursen in US-Dollar ausgewiesen wird.

Die Differenz zwischen dem anhand der Wechselkurse zu Beginn des Geschäftsjahres angegebenen Nettovermögen und dem entsprechenden Wert am Ende des Geschäftsjahres wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens als „Umrechnungsdifferenz“ ausgewiesen.

Die Auswirkung der Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zu durchschnittlichen Wechselkursen ist in der „Umrechnungsdifferenz“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

### 3 WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE

Bestimmte Fonds dürfen ihre Wertpapiere an qualifizierte Finanzinstitute wie etwa Makler verleihen, um zusätzliche Erträge zu erzielen. Jede etwaige Zu- oder Abnahme des Marktwerts der verliehenen Wertpapiere sowie sämtliche Zinsen und Dividenden, die während der Laufzeit der Ausleihung für diese Wertpapiere anfallen bzw. erklärt werden, verbleiben beim Fonds. Fonds, die Wertpapiere verleihen, erhalten als Sicherheit mindestens Wertpapiere in Höhe von 100 % des aktuellen beizulegenden Zeitwerts der verliehenen Wertpapiere. Die Sicherheit wird täglich von der Wertpapierverleihstelle neu bewertet, um zu gewährleisten, dass während der gesamten Dauer des Verleihgeschäfts eine Sicherheitsabdeckung von mindestens 100 % beibehalten wird. Die Erträge aus Wertpapierverleihgeschäften entstehen aus den Gebühren für den Wertpapierverleih abzüglich der Vergütung der Verwaltungsstelle. Die Nettoerträge aus dem Wertpapierleihgeschäft werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens erfasst. Weitere Informationen zu Wertpapierleihgeschäften finden Sie in Anmerkung 4(c) über Angaben zu verbundenen Unternehmen bei Wertpapierleihgeschäften und in „Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)“.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der damit verbundenen Sicherheiten, die Identität der Kontrahenten, die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften und die hiermit verbundenen operativen Kosten und Gebühren gestalteten sich für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wie folgt:

Fondsname	Fonds-währung	Gegenpartei	Marktwert der beleihenen Wertpapiere		Gesamt-sicherheiten in Fonds-währung
			in Fonds-währung	Unbare Sicherheiten in Fonds-währung	
Asian Property Fund	USD	BNP Paribas	4.543.277	4.996.917	4.996.917
Asian Property Fund	USD	Citigroup	8.673	9.149	9.149
Asian Property Fund	USD	Goldman Sachs	2.619.308	2.671.808	2.671.808
Asian Property Fund	USD	UBS	2.719.505	2.883.784	2.883.784
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	Merrill Lynch	105.093	110.961	110.961
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	UBS	9.950	10.546	10.546
Counterpoint Global Fund	USD	BNP Paribas	262.888	268.779	268.779
Counterpoint Global Fund	USD	Citigroup	102.180	107.751	107.751
Counterpoint Global Fund	USD	HOOPP	30.467	38.410	38.410
Counterpoint Global Fund	USD	J.P. Morgan	161.889	172.832	172.832
Counterpoint Global Fund	USD	Merrill Lynch	196.478	208.431	208.431
Counterpoint Global Fund	USD	Scotiabank	2.005	2.167	2.167
Counterpoint Global Fund	USD	UBS	112.297	122.750	122.750
European Property Fund	EUR	BNP Paribas	412.900	454.128	454.128
European Property Fund	EUR	UBS	144.824	153.571	153.571
Global Focus Property Fund	USD	BNP Paribas	152.631	167.870	167.870
Global Focus Property Fund	USD	UBS	29.224	30.989	30.989
Global Infrastructure Fund	USD	BNP Paribas	9.795.228	10.014.684	10.014.684
Global Infrastructure Fund	USD	Citigroup	167.838	177.042	177.042
Global Infrastructure Fund	USD	Goldman Sachs	5.429.907	5.621.200	5.621.200
Global Infrastructure Fund	USD	HSBC	569.860	602.830	602.830
Global Infrastructure Fund	USD	Merrill Lynch	21.263.405	22.437.193	22.437.193
Global Infrastructure Fund	USD	UBS	1.171.427	1.241.569	1.241.569
Global Property Fund	USD	BNP Paribas	2.512.779	2.763.677	2.763.677
Global Property Fund	USD	Goldman Sachs	2.050.754	2.091.859	2.091.859
Global Property Fund	USD	UBS	1.502.707	1.593.483	1.593.483
Sustainable Asia Equity Fund	USD	BNP Paribas	212.021	216.771	216.771
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	BNP Paribas	2.998.733	3.065.918	3.065.918
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Citigroup	187.159	197.423	197.423
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Goldman Sachs	1.931.553	1.970.268	1.970.268
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	HSBC	47.981	50.529	50.529
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	J.P. Morgan	6.047.995	6.462.870	6.462.870
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	UBS	697.509	739.644	739.644
US Advantage Fund	USD	BNP Paribas	92.256.234	94.323.174	94.323.174
US Advantage Fund	USD	UBS	1.109.460	1.176.480	1.176.480
US Growth Fund	USD	BNP Paribas	44.994.588	46.002.657	46.002.657
US Growth Fund	USD	J.P. Morgan	55.594.642	59.408.273	59.408.273
US Growth Fund	USD	Merrill Lynch	22.682.100	24.061.805	24.061.805
US Growth Fund	USD	UBS	6.087.266	6.454.637	6.454.637
US Insight Fund	USD	BNP Paribas	3.923.409	4.011.310	4.011.310
US Insight Fund	USD	J.P. Morgan	2.470.102	2.639.544	2.639.544
US Insight Fund	USD	UBS	15.106	16.019	16.019
Vitality Fund	USD	Merrill Lynch	43.307	45.940	45.940
Vitality Fund	USD	UBS	120.055	131.702	131.702
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	BNP Paribas	1.827.126	1.876.583	1.876.583
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	HSBC	769.743	809.307	809.307
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	Merrill Lynch	240.407	248.268	248.268
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Barclays	42.920.095	47.642.627	47.642.627
Emerging Markets Debt Fund	USD	Barclays	4.123.886	4.930.510	4.930.510
Euro Bond Fund	EUR	Barclays	25.490.948	26.400.966	26.400.966
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Barclays	401.202.772	415.525.509	415.525.509
Euro Corporate Bond - Duration Hedged Fund	EUR	Barclays	26.898.460	27.858.725	27.858.725
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	BNP Paribas	810.562	828.382	828.382
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	HSBC	854.549	898.472	898.472
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	2.129.903	2.243.432	2.243.432
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Merrill Lynch	296.448	306.142	306.142
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International	2.886.448	2.949.759	2.949.759
European High Yield Bond Fund	EUR	Barclays	109.863.047	113.948.507	113.948.507
Global Bond Fund	USD	Barclays	11.398.342	11.827.208	11.827.208
Global Convertible Bond Fund	USD	BNP Paribas	6.621.440	7.282.579	7.282.579
Global Convertible Bond Fund	USD	Goldman Sachs	9.941.326	10.140.584	10.140.584
Global Convertible Bond Fund	USD	HSBC	2.229.222	2.343.803	2.343.803

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Fondsname	Fonds-währung	Gegenpartei	Marktwert der beliehenen Wertpapiere		Gesamt-sicherheiten in Fonds-währung
			in Fonds-währung	Unbare Sicherheiten in Fonds-währung	
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan	5.529.564	5.901.284	5.901.284
Global Credit Fund	USD	BNP Paribas	1.197.218	1.223.540	1.223.540
Global Credit Fund	USD	HSBC	296.486	311.726	311.726
Global Credit Fund	USD	J.P. Morgan	391.834	412.719	412.719
Global Credit Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	330.554	337.805	337.805
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Barclays	96.875.141	111.499.019	111.499.019
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Barclays	148.855.994	154.170.073	154.170.073
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	Merrill Lynch	108.585	112.136	112.136
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	2.037.754	2.144.530	2.144.530

Fondsname	Fonds-währung	Erträge aus Leihgeschaften (brutto) in Fonds-währung		Gebühren der Leihstelle in Fonds-währung	Erträge aus Leihgeschaften (netto) in Fonds-währung
		Erträge aus Leihgeschaften (brutto) in Fonds-währung	Gebühren der Leihstelle in Fonds-währung		
Asian Property Fund	USD	28.805	5.761		23.044
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	3.123	625		2.498
China Equity Fund	USD	451	90		361
Counterpoint Global Fund	USD	28.989	5.798		23.191
European Property Fund	EUR	6.713	1.343		5.370
Global Focus Property Fund	USD	173	35		138
Global Infrastructure Fund	USD	1.014.064	202.813		811.251
Global Opportunity Fund	USD	76.449	15.290		61.159
Global Property Fund	USD	44.320	8.864		35.456
Latin American Equity Fund	USD	18.500	3.700		14.800
Sustainable Asia Equity Fund	USD	1.053	211		842
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	52.916	10.583		42.333
US Advantage Fund	USD	112.834	22.567		90.267
US Focus Property Fund	USD	4	1		3
US Growth Fund	USD	2.193.149	438.630		1.754.519
US Insight Fund	USD	47.055	9.411		37.644
Vitality Fund	USD	115	23		92
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	594	119		475
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	370.546	74.109		296.437
Emerging Markets Debt Fund	USD	21.206	4.241		16.965
Euro Bond Fund	EUR	56.546	11.309		45.237
Euro Corporate Bond Fund	EUR	574.693	114.939		459.754
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	35.294	7.059		28.235
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	32.054	6.411		25.643
European High Yield Bond Fund	EUR	330.219	66.044		264.175
Global Bond Fund	USD	65.825	13.165		52.660
Global Convertible Bond Fund	USD	375.806	75.161		300.645
Global Credit Fund	USD	2.750	550		2.200
Global Credit Opportunities Fund	USD	9	2		7
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	413.986	82.797		331.189
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	241.398	48.280		193.118
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	10	2		8
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	311	62		249

Alle Erlöse aus Wertpapierverleihgeschaften sind an den entsprechenden Teilfonds nach Abzug der an die Wertpapierverleihstelle für deren Dienste zu zahlende Vergütung zu zahlen. Die Kosten, die unter Umständen von den an den entsprechenden Teilfonds zu zahlenden Erlösen abzuziehen sind, dürfen generell nicht mehr als 20 % der aus den Wertpapierverleihgeschaften bezogenen Bruttoerlosen betragen. Die Differenz, d. h. 80 %, werden an den entsprechenden Teilfonds gezahlt.

#### 4 TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN DRITTEN SOWIE BEZIEHUNGEN ZU ANDEREN UNTERNEHMEN

Die Gesellschaft hat unter allgemeiner Aufsicht und Kontrolle durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft, ihre Anlageverwaltungsleistungen, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstellenleistungen sowie die Vermarktungs-, Hauptvertriebsstellen- und Verkaufsleistungen, wie im mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossenen Servicevertrag sowie im Prospekt der Gesellschaft näher dargelegt, der Verwaltungsgesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited übertragen.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited wird im Hinblick auf die Bereitstellung dieser Dienstleistungen durch die Zentralbank von Irland reguliert. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Gesellschaft kann die Verwaltungsgesellschaft einen Teil ihrer Aufgaben an andere Parteien delegieren, wie weiter unten ausführlich beschrieben. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft bezüglich der Erbringung von kollektiven Portfolioverwaltungsleistungen und anderen übertragenen Dienstleistungen wurde durch eine solche Delegation nicht beeinflusst.

Die Verwaltungsgesellschaft überträgt ihrerseits die Anlageverwaltungsfunktionen an Morgan Stanley Investment Management Limited, auch „Anlageberater“ bezeichnet.

Gemäß den Bestimmungen eines Anlageberatungsvertrags wurde Morgan Stanley Investment Management Limited zum Anlageberater mit der Aufgabe der Erbringung von diskretionären Asset-Management- und Anlageberatungsleistungen für die Verwaltungsgesellschaft ernannt, wobei diese Leistungen bezüglich aller Fonds zu erbringen sind. Vorbehaltlich der Genehmigung des Verwaltungsrats der Gesellschaft und der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehore CSSF darf der Anlageberater eine andere Partei mit seinen Aufgaben beauftragen, wobei er jedoch weiterhin für die ordnungsgemäße Durchführung dieser Aufgaben durch die beauftragte Partei verantwortlich bleibt. Die Seiten 581 bis 582 enthalten eine vollständige Liste der Unterberater.

Gemäß dem Servicevertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Managementgebühr zu den nachstehenden Jahressatzen. Im Rahmen der Anlageberatungsvertrage haben die Anlageberater Anspruch auf eine Gebühr für ihre diskretionären Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsleistungen. Gemäß dem Vertriebsvertrag hat die Vertriebsstelle Anspruch auf eine Gebühr für ihre Vertriebsleistungen. Die Vergütungen des Anlageberaters und der Vertriebsstelle werden aus der Managementgebühr gezahlt (mit Ausnahme der für die Klasse B gezahlten Vertriebsgebühren, wie in Unterabschnitt iv auf der Seite 554 beschrieben).

Die jährliche Managementgebühr, die zum 31. Dezember 2023 erhoben wird, gestaltet sich wie folgt und ist im Prospekt der

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Gesellschaft offengelegt, sofern in den Fußnoten nicht anders angegeben:

Fondsname	Anteilsklassen-Indikator:					Fondsname	Anteilsklassen-Indikator:				
	A und B	C	F, I und Z	J	S		A und B	C	F, I und Z	J	S
American Resilience Fund	1,60 %	2,40 %	0,70 %	0,50 %	0,70 %	Global Asset Backed Securities Fund <sup>12</sup>	1,00 %	1,60 %	0,50 %	n. z.	0,50 %
Asia Opportunity Fund <sup>1</sup>	1,60 %	2,40 %	0,75 %	0,65 %	0,75 %	Global Bond Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Asian Property Fund	1,40 %	2,20 %	0,75 %	n. z.	0,75 %	Global Convertible Bond Fund	1,00 %	1,60 %	0,60 %	n. z.	0,55 %
Calvert Global Equity Fund <sup>2</sup>	1,75 %	2,35 %	0,70 %	0,35 %	0,70 %	Global Credit Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %	Global Credit Opportunities Fund <sup>13</sup>	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,23 %	0,45 %
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,45 %	0,75 %	Global Fixed Income Opportunities Fund	1,00 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	1,00 %	1,35 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %	Global High Yield Bond Fund <sup>14</sup>	1,00 %	1,60 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	1,00 %	1,35 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %	Global Macro Fund <sup>15</sup>	2,00 %	2,65 %	0,80 %	n. z.	0,80 %
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %	Short Duration US Government Income Fund <sup>16</sup>	1,00 %	1,35 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %	Short Maturity Euro Bond Fund <sup>17</sup>	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
China A-shares Fund	1,70 %	2,40 %	0,70 %	0,55 %	0,70 %	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund <sup>18</sup>	0,45 %	0,55 %	0,17 %	0,09 %	0,17 %
Counterpoint Global Fund	1,60 %	2,40 %	0,80 %	0,60 %	0,80 %	Sustainable Euro Corporate Bond Fund	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,20 %	0,45 %
Developing Opportunity Fund	2,00 %	2,65 %	0,80 %	0,60 %	0,80 %	Sustainable Euro Strategic Bond Fund	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,20 %	0,45 %
Emerging Leaders Equity Fund	1,90 %	2,60 %	0,75 %	n. z.	0,75 %	US Dollar Corporate Bond Fund	0,80 %	1,35 %	0,35 %	0,20 %	0,35 %
Europe Opportunity Fund	1,50 %	2,20 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %	US Dollar Short Duration Bond Fund	0,50 %	0,70 %	0,20 %	n. z.	0,20 %
European Property Fund	1,40 %	2,20 %	0,75 %	n. z.	0,75 %	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	1,00 %	1,30 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
Global Brands Equity Income Fund	1,75 %	2,50 %	0,85 %	0,55 %	0,85 %	US High Yield Bond Fund <sup>18</sup>	1,25 %	1,75 %	0,60 %	0,30 %	0,60 %
Global Brands Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %	US High Yield Middle Market Bond Fund <sup>19</sup>	1,25 %	1,70 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Global Core Equity Fund	1,35 %	1,80 %	0,55 %	n. z.	0,55 %	Global Balanced Defensive Fund	1,00 %	1,70 %	0,40 %	n. z.	0,40 %
Global Endurance Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	n. z.	Global Balanced Fund	1,50 %	2,20 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
Global Focus Property Fund	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,45 %	0,75 %	Global Balanced Income Fund	1,50 %	2,20 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
Global Infrastructure Fund	1,50 %	2,30 %	0,85 %	n. z.	0,85 %	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2,00 %	2,70 %	0,80 %	n. z.	0,80 %
Global Insight Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %	Global Balanced Sustainable Fund	1,50 %	2,00 %	0,60 %	0,35 %	0,60 %
Global Opportunity Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %						
Global Permanence Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	n. z.						
Global Property Fund	1,50 %	2,30 %	0,85 %	n. z.	0,85 %						
Global Quality Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %						
Global Sustain Fund	1,50 %	2,30 %	0,65 %	0,50 %	0,65 %						
Indian Equity Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %						
International Resilience Fund <sup>3</sup>	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %						
Japanese Equity Fund	1,40 %	2,20 %	0,75 %	n. z.	0,75 %						
Japanese Small Cap Equity Fund	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,45 %	0,75 %						
NextGen Emerging Markets Fund	1,60 %	2,40 %	1,10 %	n. z.	1,10 %						
Saudi Equity Fund	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,40 %	n. z.						
Sustainable Asia Equity Fund	1,40 %	2,20 %	0,75 %	n. z.	0,75 %						
Sustainable Emerging Markets Equity Fund <sup>4</sup>	1,60 %	2,40 %	1,10 %	n. z.	1,10 %						
Tailwinds Fund <sup>5</sup>	1,75 %	2,35 %	0,70 %	0,45 %	0,70 %						
US Advantage Fund	1,40 %	2,20 %	0,70 %	n. z.	0,70 %						
US Core Equity Fund	1,10 %	1,50 %	0,45 %	n. z.	0,45 %						
US Focus Property Fund	1,75 %	2,35 %	0,70 %	0,40 %	0,70 %						
US Growth Fund	1,40 %	2,20 %	0,70 %	n. z.	0,70 %						
US Insight Fund	1,50 %	2,20 %	0,70 %	n. z.	0,70 %						
US Permanence Fund	1,40 %	2,20 %	0,70 %	n. z.	n. z.						
US Property Fund	1,40 %	2,20 %	0,75 %	n. z.	0,75 %						
US Value Fund <sup>6</sup>	1,50 %	2,00 %	0,60 %	0,34 %	0,60 %						
Vitality Fund	1,90 %	2,50 %	0,75 %	0,45 %	0,75 %						
Calvert Global High Yield Bond Fund <sup>2</sup>	1,50 %	n. z.	0,60 %	0,30 %	0,60 %						
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,25 %	0,45 %						
Emerging Markets Corporate Debt Fund	1,45 %	2,15 %	0,75 %	n. z.	0,75 %						
Emerging Markets Debt Fund	1,40 %	2,10 %	0,65 %	n. z.	0,60 %						
Emerging Markets Debt Opportunities Fund <sup>7</sup>	1,40 %	2,10 %	0,65 %	0,32 %	0,65 %						
Emerging Markets Domestic Debt Fund	1,40 %	2,10 %	0,65 %	n. z.	0,65 %						
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	1,40 %	1,90 %	0,70 %	0,35 %	0,70 %						
Emerging Markets Local Income Fund <sup>8</sup>	1,40 %	2,10 %	0,65 %	0,32 %	0,65 %						
Euro Bond Fund <sup>9</sup>	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %						
Euro Corporate Bond Fund <sup>10</sup>	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,40 %						
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,40 %						
Euro Strategic Bond Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,40 %						
European Fixed Income Opportunities Fund	1,00 %	1,45 %	0,45 %	0,25 %	0,45 %						
European High Yield Bond Fund	0,85 %	1,50 %	0,50 %	n. z.	0,50 %						
Floating Rate ABS Fund <sup>11</sup>	0,75 %	1,00 %	0,30 %	0,15 %	0,30 %						

<sup>1</sup> Die Klasse S des Asia Opportunity Fund hat die Managementgebühr auf 0,69 % reduziert.

<sup>2</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

<sup>3</sup> Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

<sup>4</sup> Die Klasse I, I (EUR), Z und Z (EUR) des Emerging Markets Equity Fund haben die Managementgebühr auf jeweils 0,75 % reduziert.

<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

<sup>6</sup> Die Klasse A des US Value Fund hat die Managementgebühr auf 1,49 % reduziert, Klasse AH (EUR) und AH (GBP) auf 1,46 % und Klasse C auf 1,74 %.

<sup>7</sup> Die Klasse A des Emerging Markets Debt Opportunities Fund hat die Managementgebühr auf 1,26 % reduziert, Klasse JH (EUR), JH (GBP), JHR (EUR) und JHR (GBP) jeweils auf 0,29 %. Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

<sup>8</sup> Die Klasse A, A (EUR) und AR des Emerging Markets Local Income Fund haben die Managementgebühr jeweils auf 1,26 % reduziert, Klasse IH (GBP) auf 0,58 % und Klasse JH (GBP) und JHR (GBP) jeweils auf 0,29 %. Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

<sup>9</sup> Die Klasse Z und ZX des Euro Bond Fund haben die Managementgebühr auf 0,25 % reduziert.

<sup>10</sup> Die Klasse F und FX des Euro Corporate Bond Fund haben die Managementgebühr auf 0,10 % und Klasse S auf 0,23 % reduziert.

<sup>11</sup> Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>12</sup> Die Klasse FH (EUR), FHX (EUR) und SHX (GBP) des Global Asset Backed Securities Fund haben die Managementgebühr auf 0,35 % reduziert.

<sup>13</sup> Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>14</sup> Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>15</sup> Die Klasse A des Global Macro Fund hat die Managementgebühr auf 1,56 % reduziert, Klasse AH (EUR) auf 1,53 % und Klasse C auf 2,06 %. Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

<sup>16</sup> Die Klasse A und AM des Short Duration US Government Income Fund haben die Managementgebühr auf 0,76 % reduziert.

<sup>17</sup> Die Klasse I und Z des Short Maturity Euro Bond Fund haben die Managementgebühr auf 0,17 % reduziert.

<sup>18</sup> Die Klasse A und AM des US High Yield Bond Fund haben die Managementgebühr auf 1,16 % reduziert, Klasse AH (EUR) auf 1,14 %, Klasse C und CM jeweils auf 1,66 %. Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

<sup>19</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

Auf Anteile der Klasse mit der Bezeichnung „N“ wird keine Managementgebühr erhoben.

Im Falle eines oder mehrerer individueller Fonds oder Anteilsklassen können die Verwaltungsgesellschaft, der bzw. die Anlageberater und/oder die Vertriebsstellen in ihrem alleinigen Ermessen für einen unbestimmten Zeitraum ganz oder teilweise auf ihre Gebühren verzichten, um die Auswirkungen abzumildern, die diese Gebühren auf die Performance des Fonds oder der Anteilsklasse in Zeiten haben können, in denen das Nettovermögen des Fonds oder der Anteilsklasse nicht ausreichend hoch ist.

Investieren die Fonds in zugrunde liegende Anlagefonds, die vom Anlageberater oder mit ihm verbundenen Unternehmen verwaltet werden, werden den Fonds die Gebühren und Kosten der zugrunde liegenden Anlagefonds zurückerstattet, um doppelt anfallende Managementgebühren (auch bekannt als „Double Dipping“) zu vermeiden. Die Erstattung wird unter „Sonstige

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Erträge<sup>6</sup> in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Die Fonds unterliegen den folgenden Gebühren:

- i) Managementgebühr in der vorstehend angegebenen Höhe. Die Managementgebühr deckt die Gebühren der Hauptvertriebsstelle und des Anlageberaters ab.
- ii) Eine monatliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,25 % pro Jahr des allen Anteilsklassen der Fonds zurechenbaren gesamten durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der Fonds ist an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen. Derzeit gelten die folgenden Gebühren:

Anteilsklassen-Indikator:	Verwaltungsgebühr
A, B, C, and F*	0,19 %
I und J	0,14 %
S, N und Z	0,10 %

\* Durch den bedingten Verzicht auf die Verwaltungsgebühr von 5 BP, die auf Klasse F des Global Brands Fund angewendet wurde, hat sich die Verwaltungsgebühr auf 0,14 % reduziert.

Die Verwaltungsgebühr bleibt auf unbestimmte Zeit in Kraft und kann von der Gesellschaft vorbehaltlich der vorstehenden Obergrenze durch schriftliche Mitteilung mit einer Frist von mindestens einem Monat geändert werden.

Die Verwaltungsgebühr wird von der Gesellschaft zur Zahlung der Vergütung der Verwaltungs-, der Transfer- und der Domizilstelle (verbundene Partei) sowie der Verwaltungsgesellschaft (verbundene Partei) verwendet. Die Fonds zahlen außerdem sonstige beim Betrieb der Gesellschaft entstehende Kosten aus der Verwaltungsgebühr, einschließlich unter anderem der Gründungskosten neuer Fonds, der Gebühren der Depotbank, der Aufwendungen für Rechts- und Prüfungsleistungen, der Kosten geplanter Notierungen, der Aufrechterhaltung dieser Notierungen, der Berichterstellungs- und Veröffentlichungskosten (einschließlich der Erstellung, des Drucks, der Ankündigung und des Vertriebs von Anlegerberichten und Prospekten), der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder einschließlich aller angemessenen Spesen, Anmeldegebühren und sonstigen Zahlungen an Aufsichtsbehörden in verschiedenen Ländern, Versicherungen, Zinsen und den Kosten der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts je Anteil, unabhängig davon, ob diese Veröffentlichung zu aufsichtsrechtlichen Zwecken vorgeschrieben ist oder nicht.

Die Verwaltungsgebühr für das Jahr ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

- iii) Spezifische zusätzliche Kosten zusätzlich zu der Verwaltungsgebühr einschließlich unter anderem der Taxe d'abonnement, zusätzlicher Verwahrungsgebühren für Anlagen in Schwellenländern, Absicherungskosten und der Kosten in Bezug auf die Tochtergesellschaften. Diese spezifischen zusätzlichen Kosten bleiben auf unbestimmte Zeit

in Kraft und können von der Verwaltungsgesellschaft durch schriftliche Mitteilung mit einer Frist von mindestens einem Monat geändert werden.

Derzeit gelten die folgenden spezifischen zusätzlichen Kosten:

Anteilsklassen-Indikator:	Taxe d'abonnement
A, B, C, F und I	0,05 %
J, N, S und Z	0,01 %

Anteilsklassen-Unterkennung	Absicherungskosten
H, H1, H2, H3 und H4	Bis zu 0,03%

Spezifische zusätzliche Kosten werden von den folgenden Fonds zusätzlich zu den vorstehenden Anteilsklassenkosten erhoben:

	Verwahrlösungen in Schwellenländern
China A-shares Fund, China Equity Fund	Bis zu 0,10%
Asia Opportunity Fund, Developing Opportunity Fund, Emerging Leaders Equity Fund, Indian Equity Fund, Latin American Equity Fund, NextGen Emerging Markets Fund, Sustainable Asia Equity Fund, Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Bis zu 0,05%
Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund, Global Macro Fund, Saudi Equity Fund	Bis zu 0,25%

- iv) Eine Vertriebsgebühr (an die Verwaltungsgesellschaft nur in Bezug auf Anteile der Anteilsklasse mit der Bezeichnung „B“ zahlbar).

Die Vertriebsstelle erhält für die Aktienfonds, Rentenfonds, Strukturierungsfonds und Alternative Investment Funds eine täglich auflaufende und monatlich zahlbare Vertriebsgebühr zu einem Jahressatz in Höhe von 1,00 % des durchschnittlichen Tagesnettoinventarwerts der Anteilsklasse mit der Bezeichnung „B“ als Vergütung für die Erbringung vertriebsbezogener Dienstleistungen für die Fonds in Zusammenhang mit diesen Anteilen.

Wenn die Vertriebsstelle und ihre verbundenen Unternehmen für Kunden investieren oder wenn ihre Kunden direkt in Anteile der Anteilsklasse mit der Bezeichnung „N“ investieren, zahlen diese Kunden möglicherweise außerhalb des Fonds eine Basismanagementgebühr, ein Erfolgshonorar oder eine Kombination aus Basismanagementgebühr und Erfolgshonorar an die Vertriebsstelle oder ihre verbundenen Unternehmen.

- a) Morgan Stanley Investment Management Limited und die Unterberater der Gesellschaft haben folgende Arten von Transaktionen durchgeführt, an denen eine verbundene Person wesentlich beteiligt war:
  - i) Transaktionen in Bezug auf eine Kapitalanlage, bei der ein verbundenes Unternehmen von einer Provision, Gebühr, einem Kursauf- oder -abschlag profitiert hat; oder

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

- ii) Transaktionen in Bezug auf eine Platzierung und/oder eine Neuemission, bei der das verbundene Unternehmen ein Mitglied des Konsortiums war.

Alle im Auftrag der Gesellschaft durchgeführten Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsbetriebs zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

- b) Der Gesamtwert der von der Gesellschaft über verbundene Unternehmen durchgeführten Transaktionen beläuft sich auf USD 255.563.395, was einem Prozentsatz von 0,07 % aller durchgeführten Transaktionen entspricht. Der Gesamtwert der an verbundene Unternehmen gezahlten Brokerprovisionen beläuft sich auf 57.996 US-Dollar, was einem durchschnittlichen Provisionssatz von 0,02 % entspricht.

- c) Die Gesellschaft hat mit Morgan Stanley & Co. International Limited Wertpapierleihverträge zu normalen Handelsbedingungen abgeschlossen. Die Vereinbarung ist exklusiv in Bezug auf bestimmte Wertpapiere.

Die folgenden Fonds haben im Rahmen exklusiver Vereinbarungen Erträge aus Wertpapierleihgeschäften mit den oben aufgeführten verbundenen Unternehmen erzielt:

Fondsname	USD
Emerging Markets Corporate Debt Fund	290.018
Emerging Markets Debt Fund	17.826
Euro Bond Fund	47.932
Euro Corporate Bond Fund	512.510
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	29.315
European High Yield Bond Fund	312.568
Global Bond Fund	52.439
Global Fixed Income Opportunities Fund	331.515
Short Maturity Euro Bond Fund	206.609
	<b>1.800.732</b>

- d) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist wie folgt mit anderen Unternehmen verbunden:

Alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind außerdem Verwaltungsratsmitglieder der Morgan Stanley Liquidity Funds. Darüber hinaus ist Diane Hosie Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft. Zoe Parish ist beim Anlageberater angestellt.

Elaine Keenan ist Chief Executive Officer und Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft. Ruairi O’Healai ist Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft und beim Anlageberater angestellt.

Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds zum 31. Dezember 2023, die von den Anlageberatern oder einem verbundenen Unternehmen beraten werden, wie in Anmerkung 14 auf Seite 564 genauer beschrieben. Beteiligungen an Morgan Stanley Liquidity Funds werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands dargelegt.

Zum 31. Dezember 2023 investierten folgende Fonds in folgende Anlagen, die verbundene Unternehmen des Anlageberaters sind:

Fondsname	Mit dem Anlageberater verbundene Anlagen
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2003-NC8
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST 2004-7AR
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE3
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE8
Global Fixed Income Opportunities Fund	MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST
Global Fixed Income Opportunities Fund	MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4

Die Gesellschaft hat außerbörsliche Swapgeschäfte abgeschlossen, an denen Morgan Stanley als Kontrahent beteiligt ist.

### 5 DIVIDENDENPOLITIK

Die Gesellschaft bietet thesaurierende Anteilsklassen, ausschüttende Anteilsklassen und diskretionär ausschüttende Anteilsklassen. Die Gesellschaft beabsichtigt, Dividenden für die ausschüttenden Anteilsklassen und die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen festzusetzen.

#### Ansatz für die Erklärung von Dividenden

*Ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „RM“)*

Für die ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie Alternative Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die dem Nettoanlageertrag der jeweiligen Anteilsklassen entsprechen (d. h. 100 % des Nettoanlageertrags).

Für den Global Asset Backed Securities Fund gilt für Zwecke der Dividendenpolitik, dass der Nettoanlageertrag realisierte Nettogewinne und -verluste aus vorzeitig zurückgezahlem Kapital für hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere umfasst.

Für den Global Balanced Income Fund gilt im Sinne der Dividendenpolitik, dass der Nettoanlageertrag die erhaltene Prämie für das Schreiben notierter und im Freiverkehr gehandelter Optionen durch den Fonds umfasst.

Beim Global Brands Equity Income Fund umfasst der Nettoertrag aus Kapitalanlagen für Zwecke der Dividendenpolitik die Erträge durch den Erhalt von Aufschlägen aus Swap-Engagements auf Verkaufsoptionen auf Aktienwerte und/oder Indizes.

*Diskretionär ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „R“ und „RM“)*

Für die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie der Alternative Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die im Ermessen des Verwaltungsrats der Gesellschaft festgelegt werden. Die diskretionär ausschüttende Anteilsklasse kann Ausschüttungen aus Kapital zahlen oder die Gebühren und Aufwendungen des Fonds ganz oder teilweise dem Kapital des

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Fonds belasten. Die Zahlung von Dividenden aus dem Kapital entspricht einer Rückzahlung bzw. Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage eines Anteilnehmers oder aus Kapitalerträgen, die dieser ursprünglichen Anlage zuzurechnen sind. Solche Dividenden können zu einer unmittelbaren Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil führen. Wenn die Gebühren und Aufwendungen einer Anteilsklasse ganz oder teilweise dem Kapital dieser Anteilsklasse belastet werden, führt dies zu einer Verringerung des Kapitals, das die Anteilsklasse in Zukunft zur Anlage zur Verfügung hat, und es kann zu einer Kapitalerosion kommen.

Nähere Einzelheiten zu den diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen sind im entsprechenden Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger des jeweiligen Fonds zu finden.

### Häufigkeit von Dividenden

*Aktienfonds und Alternative Investment Funds – halbjährliche Dividende (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „R“)*

Die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „X“) und die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „R“) beabsichtigen, halbjährliche Dividenden für Aktienfonds (außer dem Global Brands Equity Income Fund) und Alternative Investment Funds zu erklären. Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag der Monate Juni und Dezember auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Die Dividendenerklärung wird jeweils am ersten Handelstag der Monate Juli und Januar am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

*Rentenfonds, Strukturierungsfonds und der Global Brands Equity Income Fund – vierteljährliche Dividende (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „R“)*

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“) als auch die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „R“) der Rentenfonds, der Strukturierungsfonds und des Global Brands Equity Income Fund beabsichtigen, vierteljährliche Dividenden zu erklären.

Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag der Monate März, Juni, September und Dezember auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Sofern eine Dividendenerklärung vorgenommen wird, so wird diese jeweils am ersten Handelstag der Monate Januar, April, Juli und Oktober am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

*Anteilsklassen mit monatlicher Ausschüttung (Anteilsklassen-Unterkennungen „M“ und „RM“)*

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „M“) als auch die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „RM“) beabsichtigen, monatliche Dividenden zu erklären. Solche Dividenden werden, sofern sie anfallen, am letzten Handelstag des Monats abgegrenzt und am nächsten Handelstag erklärt. Die Erklärung der Dividenden für diese ausschüttenden Anteilsklassen und diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen wird, sofern eine solche erfolgt, am eingetragenen Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und kann bei den Niederlassungen der Transferstelle am ersten Handelstag des darauf folgenden Monats (wie jeweils zutreffend) eingesehen werden.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 zahlte der Fonds Dividenden wie folgt:

Fondsname	Whrg.	Anteilsklasse	Ex-Datum	Auszahlungsdatum	Stichtag	Dividende pro Anteil
<b>Aktienfonds</b>						
Asian Property Fund	USD	IX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,211610
	USD	IX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,233785
Europe Opportunity Fund	EUR	AR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,052200
	EUR	AR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,261129
	EUR	BR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,050401
	EUR	BR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,250622
	EUR	CR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,050925
	EUR	CR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,253682
European Property Fund	EUR	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,306922
	EUR	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,432007
Global Brands Equity Income Fund	CHF	ZHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,255165
	CHF	ZHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,245395
	CHF	ZHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,339242
	CHF	ZHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,300325
	EUR	AHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,258222
	EUR	AHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,248929
	EUR	AHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,345933
	EUR	AHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,304877
	EUR	BHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,241757
	EUR	BHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,232478
	EUR	BHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,322248
	EUR	BHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,283517
	EUR	CHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,245770
	EUR	CHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,236485
	EUR	CHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,327993
	EUR	CHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,288760
EUR	ZHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,247367	
EUR	ZHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,239070	
EUR	ZHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,332959	
EUR	ZHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,294193	
GBP	ZHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,251294	
GBP	ZHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,237803	
GBP	ZHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,329430	
GBP	ZHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,298709	
USD	AR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,313250	
USD	AR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,296707	
USD	AR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,408649	
USD	AR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,352455	
USD	BR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,293258	
USD	BR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,277075	
USD	BR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,380729	
USD	BR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,327524	
USD	CR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,298129	
USD	CR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,281854	
USD	CR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,387519	
USD	CR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,333581	
USD	IR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,333556	
USD	IR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,316692	



# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	
Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)	USD	IR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,437130	Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)	USD	BX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,218913	
	USD	IR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,377948		USD	BX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,276599	
	USD	ZR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,335588		USD	BX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,286725	
	USD	ZR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,318680		USD	CX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,212150	
	USD	ZR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,439959		USD	CX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,211036	
Global Brands Fund	USD	ZR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,380470	USD	CX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,262486		
	EUR	FHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,112273	USD	CX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,271496		
	EUR	FHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,164439	Emerging Markets Debt Fund	EUR	AHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,174768	
	GBP	ZHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,282983		EUR	AHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,172424	
	GBP	ZHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,334279		EUR	AHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,174686	
	USD	FX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,141063		EUR	AHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,160356	
	USD	FX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,200014		EUR	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,279125	
	USD	IX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,087978		EUR	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,263684	
	USD	IX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,124744		EUR	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,264715	
	USD	ZX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,431571		EUR	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,244550	
USD	ZX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,594640	EUR		BHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,140623		
Global Infrastructure Fund	EUR	IHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,373758		EUR	BHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,135261	
	EUR	IHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,418514	EUR	BHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,137984		
	USD	ZX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,330078	EUR	BHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,121983		
	USD	ZX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,375768	EUR	CHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,168795		
Global Property Fund	EUR	ZHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,239577	EUR	CHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,163784		
	EUR	ZHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,235866	EUR	CHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,166683		
	USD	IX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,278784	EUR	CHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,149362		
	USD	IX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,270061	USD	ARM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,074224		
Global Quality Fund	USD	ZX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,113423	USD	ARM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,078636		
	USD	ZX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,171381	USD	ARM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,066836		
	EUR	IHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,030101	USD	ARM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,078073		
Global Sustain Fund	EUR	IHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,059557	USD	ARM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,067240		
	EUR	JHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,050960	USD	ARM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,081245		
	EUR	JHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,084761	USD	ARM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,073820		
	USD	JX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,059020	USD	ARM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,065003		
	USD	JX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,092378	USD	ARM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,072406		
	USD	ZX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,068224	USD	ARM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,068199		
	USD	ZX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,116512	USD	ARM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,074984		
	NextGen Emerging Markets Fund	EUR	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,545396	USD	ARM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,071381	
		EUR	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,078051	USD	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,459964	
	<b>Rentenfonds</b>							USD	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,443311	
Emerging Markets Corporate Debt Fund	EUR	AHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,226073	USD	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,445189		
	EUR	AHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,231926	USD	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,399003		
	EUR	AHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,282427	USD	BX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,173057		
	EUR	AHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,298705	USD	BX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,162531		
	EUR	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,285690	USD	BX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,164261		
	EUR	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,280851	USD	BX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,141915		
	EUR	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,338285	USD	CX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,197228		
	EUR	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,359933	USD	CX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,186953		
	EUR	BHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,181468	USD	CX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,188530		
	EUR	BHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,183903	USD	CX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,165056		
	EUR	BHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,234704	Emerging Markets Debt Opportunities Fund <sup>1</sup>	EUR	JHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,205819	
	EUR	BHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,249853		EUR	ZHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,215094	
	EUR	CHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,183551		GBP	JHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,212284	
	EUR	CHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,186805		GBP	ZHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,256036	
	EUR	CHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,234564		GBP	ZR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,213062	
	EUR	CHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,249217		USD	JR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,215991	
	EUR	SHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,262026		USD	ZR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,215374	
	EUR	SHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,268921		Emerging Markets Domestic Debt Fund	EUR	AHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,074158
	EUR	SHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,319141			EUR	AHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,140224
	EUR	SHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,336201			EUR	AHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,102741
	EUR	ZHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,240072	EUR		AHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,138284	
	EUR	ZHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,248116	EUR		AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,205449	
	EUR	ZHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,294016	EUR		AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,369016	
	EUR	ZHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,309585	EUR		AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,267685	
	USD	AR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,291033	EUR		AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,362409	
	USD	AR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,294278	EUR		BHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,053213	
	USD	AR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,336715	EUR		BHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,117345	
	USD	AR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,342849	EUR	BHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,079091		
	USD	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,275195	EUR	BHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,113948		
	USD	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,275986	EUR	CHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,095882		
	USD	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,332916	EUR	CHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,199842		
	USD	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,342843	EUR	CHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,138461		
	USD	BX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,220918								

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil		
Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)	EUR	CHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,194910	Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)	GBP	ZHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,104712		
	USD	ARM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,032568		GBP	ZHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,113610		
	USD	ARM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,097341		GBP	ZHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,124516		
	USD	ARM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,040285		GBP	ZHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,131079		
	USD	ARM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,040881		USD	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,085835		
	USD	ARM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,040986		USD	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,098761		
	USD	ARM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,051397		USD	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,111886		
	USD	ARM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,048725		USD	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,110895		
	USD	ARM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,078489		Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,082871	
	USD	ARM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,048775			EUR	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,092390	
	USD	ARM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,044723			EUR	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,102782	
	USD	ARM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,057121			EUR	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,109487	
	USD	ARM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,048938			EUR	BX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,025897	
	USD	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,093483			EUR	BX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,034538	
	USD	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,171408			EUR	BX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,044736	
	USD	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,124949			EUR	BX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,050266	
	USD	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,163705			Euro Strategic Bond Fund	EUR	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,140728
	USD	BX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,068059				EUR	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,076285
	USD	BX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,144890		EUR		AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,178067	
	USD	BX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,097234		EUR		AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,100519	
	USD	BX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,136159		EUR		BX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,051567	
	USD	CX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,113724		EUR		BX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,012880	
	USD	CX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,229393		EUR		BX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,113881	
USD	CX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,158515	EUR	BX	02.10.2023		05.10.2023	29.09.2023	0,037487			
USD	CX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,216818	EUR	CX	02.01.2023		05.01.2023	30.12.2022	0,083564			
EUR	CX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,208837	EUR	CX	03.04.2023		06.04.2023	31.03.2023	0,030121			
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,224313	EUR	CX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,117455			
	EUR	AHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,213778	EUR	CX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,051230			
	EUR	AHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,211572	European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,173471		
	EUR	BHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,194097		EUR	AR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,131486		
	EUR	BHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,207997		EUR	AR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,217128		
	EUR	BHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,197720		EUR	AR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,158043		
	EUR	BHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,195188		EUR	BR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,160038		
	EUR	CHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,201310		EUR	BR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,120999		
	EUR	CHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,215971		EUR	BR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,199305		
	EUR	CHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,205568		EUR	BR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,144711		
	EUR	CHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,203190		EUR	CR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,167284		
	EUR	CHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,145775		EUR	CR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,126651		
Emerging Markets Local Income Fund <sup>1</sup>	GBP	ZHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,138971	EUR	CR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,208906			
	USD	AR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,123147	EUR	CR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,151890			
	USD	IR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,136059	EUR	IR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,194291			
	EUR	ZX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,037914	EUR	IR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,147440			
Euro Bond Fund	EUR	ZX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,051150	EUR	IR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,243831			
	EUR	ZX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,062937	EUR	IR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,177754			
	EUR	ZX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,067847	EUR	ZR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,194522			
	EUR	ZX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,097586	EUR	ZR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,147695			
Euro Corporate Bond Fund	EUR	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,110387	EUR	ZR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,244314			
	EUR	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,124575	EUR	ZR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,178134			
	EUR	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,128980	European High Yield Bond Fund	EUR	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,197149		
	EUR	BX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,027992		EUR	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,200827		
	EUR	BX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,038747		EUR	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,246163		
	EUR	BX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,051918		EUR	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,237526		
	EUR	BX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,055750		EUR	BX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,135430		
	EUR	CX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,042848		EUR	BX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,137084		
	EUR	CX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,052420		EUR	BX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,182212		
	EUR	CX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,063695		EUR	BX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,173063		
	EUR	CX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,067062		EUR	CX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,130807		
	EUR	FX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,123832		EUR	CX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,132753		
	EUR	FX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,135543	EUR	CX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,170404			
	EUR	FX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,147725	EUR	CX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,162949			
	EUR	FX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,151671	EUR	ZX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,194410			
	EUR	IX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,109377	EUR	ZX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,198397			
	EUR	IX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,121063	EUR	ZX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,237332			
	EUR	IX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,133545	EUR	ZX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,230133			
	EUR	IX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,137517	GBP	ZHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,202579			
	EUR	ZX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,102864	GBP	ZHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,203811			
	EUR	ZX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,113479	GBP	ZHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,242867			
	EUR	ZX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,124738	GBP	ZHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,241069			
	EUR	ZX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,128301	USD	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,190340			

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil
European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	USD	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,197014	Global Bond Fund	EUR	AHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,105694
	USD	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,242699		EUR	AHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,101725
	USD	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,228188		EUR	AHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,13585
Global Asset Backed Securities Fund	EUR	AHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,199702	EUR	AHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,125973	
	EUR	AHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,245733	EUR	BHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,066211	
	EUR	AHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,298660	EUR	BHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,059682	
	EUR	AHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,275179	EUR	BHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,093676	
	EUR	AHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,144644	EUR	BHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,083821	
	EUR	AHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,191033	USD	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,176276	
	EUR	AHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,246898	USD	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,165486	
	EUR	AHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,222584	USD	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,218522	
	EUR	BHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,173956	USD	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,197684	
	EUR	BHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,213321	USD	BX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,083956	
	EUR	BHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,258619	USD	BX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,073775	
	EUR	BHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,237723	USD	BX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,113961	
	EUR	BHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,095589	USD	BX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,099599	
	EUR	BHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,141147	Global Convertible Bond Fund	EUR	ZHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,023002
	EUR	BHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,197757	EUR	ZHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,035098	
	EUR	BHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,172186	EUR	ZHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,040717	
	EUR	CHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,194655	Global Credit Fund	GBP	ZH1X	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,030706
	EUR	CHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,239059	Global Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,175147
	EUR	CHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,29004	EUR	AHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,212343	
	EUR	CHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,267001	EUR	AHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,228432	
	EUR	CHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,117739	EUR	AHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,24144	
	EUR	CHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,164392	EUR	AHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,150592	
	EUR	CHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,221743	EUR	AHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,194525	
	EUR	CHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,196234	EUR	AHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,214855	
	EUR	FHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,178558	EUR	AHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,230595	
	EUR	FHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,226551	EUR	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,180339	
	EUR	FHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,283232	EUR	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,222941	
	EUR	FHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,259011	EUR	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,242509	
	EUR	IHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,175521	EUR	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,262888	
	EUR	IHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,223813	EUR	BHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,160427	
	EUR	IHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,281004	EUR	BHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,194003	
	EUR	IHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,256617	EUR	BHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,20817	
	EUR	SHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,186223	EUR	BHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,219453	
	EUR	SHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,23476	EUR	BHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,098038	
	EUR	SHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,291885	EUR	BHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,139607	
	EUR	SHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,267599	EUR	BHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,159518	
	EUR	ZHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,180431	EUR	BHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,174145	
	EUR	ZHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,229172	EUR	CHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,168387	
	EUR	ZHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,286762	EUR	CHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,203916	
	EUR	ZHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,262155	EUR	CHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,21912	
	GBP	SHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,193142	EUR	CHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,231328	
	GBP	SHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,23968	EUR	CHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,11571	
	GBP	SHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,296067	EUR	CHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,154809	
	GBP	SHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,277767	EUR	CHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,173203	
	GBP	ZHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,189689	EUR	CHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,187099	
	GBP	ZHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,237212	GBP	ZHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,211487	
	GBP	ZHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,294783	GBP	ZHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,252008	
	GBP	ZHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,275827	GBP	ZHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,270694	
	USD	AR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,227825	GBP	ZHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,293617	
	USD	AR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,271514	USD	AR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,223524	
	USD	AR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,327036	USD	AR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,264097	
	USD	AR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,294556	USD	AR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,281799	
	USD	CX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,145099	USD	AR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,289967	
	USD	CX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,194223	USD	ARM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,059422	
	USD	CX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,259332	USD	ARM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,085123	
	USD	CX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,224176	USD	ARM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,087286	
	USD	SX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,203477	USD	ARM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,07298	
	USD	SX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,247749	USD	ARM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,081698	
	USD	SX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,305191	USD	ARM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,097301	
	USD	SX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,273149	USD	ARM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,082778	
	USD	ZX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,197681	USD	ARM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,091321	
	USD	ZX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,242368							
	USD	ZX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,300473							
	USD	ZX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,268157							

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	
Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)	USD	ARM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,08771	Global High Yield Bond Fund <sup>2</sup> (Fortsetzung)	USD	CX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,21663	
	USD	ARM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,090256		USD	CX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,19897	
	USD	ARM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,088799		USD	IX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,24055	
	USD	ARM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,086038		USD	IX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,23069	
	USD	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,184966		USD	IX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,236134	
	USD	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,232258		USD	IX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,22107	
	USD	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,254229		ZAR	AHRM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	2,321332	
	USD	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,265533		ZAR	AHRM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	2,33775	
	USD	BX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,121197		ZAR	AHRM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	2,297056	
	USD	BX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,167138		ZAR	AHRM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	2,294455	
	USD	BX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,189047		ZAR	AHRM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	2,164583	
	USD	BX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,200795		ZAR	AHRM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	2,723124	
	USD	CX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,140344		ZAR	AHRM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	2,331801	
	USD	CX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,182274		ZAR	AHRM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	2,325725	
	USD	CX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,201983		ZAR	AHRM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	2,443395	
	USD	CX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,212315		ZAR	AHRM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	1,881437	
	USD	IR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,230514		Global High Yield Bond Fund <sup>3</sup>	USD	ARM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,052007
	USD	IR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,27278			USD	ARM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,125611
	USD	IR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,291504			ZAR	AHRM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,051251
	USD	IR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,300424		ZAR	AHRM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,128139	
	USD	IX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,195325		Short Duration US Government Income Fund	USD	AM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,019253
	USD	IX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,237406			USD	AM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,021668
	USD	IX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,25666			USD	AM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,01599
	USD	IX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,266312			USD	AM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,018156
	USD	ZX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,204631			USD	AM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,035073
	USD	ZX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,247829			USD	AM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,027305
	USD	ZX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,267553			USD	AM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,02338
USD	ZX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,277406	USD	AM		01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,026808		
Global High Yield Bond Fund <sup>2</sup>	EUR	AHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,225661	USD		AM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,036791	
	EUR	AHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,21986	USD		AM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,028204	
	EUR	AHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,227375	USD		AM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,03135	
	EUR	AHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,217024	USD		AM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,026083	
	EUR	BHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,182975	USD		IM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,021988	
	EUR	BHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,174801	USD	IM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,024824		
	EUR	BHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,18158	USD	IM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,018705		
	EUR	BHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,169477	USD	IM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,02133		
	EUR	CHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,191974	USD	IM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,038071		
	EUR	CHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,185115	USD	IM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,030648		
	EUR	CHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,191915	USD	IM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,026498		
	EUR	CHX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,18094	USD	IM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,029999		
	USD	AR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,290144	USD	IM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,039873		
	USD	AR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,279997	USD	IM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,031067		
	USD	AR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,285102	USD	IM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,034432		
	USD	AR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,268758	USD	IM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,029062		
	USD	ARM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,105581	USD	ZM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,02266		
	USD	ARM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,10189	USD	ZM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,025403		
	USD	ARM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,099192	USD	ZM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,019246		
	USD	ARM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,104482	USD	ZM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,021842		
	USD	ARM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,094321	USD	ZM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,03852		
	USD	ARM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,115498	USD	ZM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,031209		
	USD	ARM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,101367	USD	ZM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,027012		
	USD	ARM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,104607	USD	ZM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,03048		
	USD	ARM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,106354	USD	ZM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,040393		
	USD	ARM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,082387	USD	ZM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,031575		
	USD	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,279249	USD	ZM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,034962		
	USD	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,266025	USD	ZM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,029566		
	USD	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,272716	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	AR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,341268	
	USD	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,253493		USD	AR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,329604	
	USD	BX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,226464		USD	AR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,314621	
	USD	BX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,211436		USD	AR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,302162	
	USD	BX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,217751		USD	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,296123	
	USD	BX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,197996		USD	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,284231	
	USD	CX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,223715		USD	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,269343	
	USD	CX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,210787								

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil	Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	USD	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,256904	US High Yield Middle Market Bond Fund <sup>5</sup> (Fortsetzung)	USD	CX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,319906
	USD	CX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,280563		USD	CX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,264824
	USD	CX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,268508		USD	CX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,257051
	USD	CX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,253609		USD	CX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,238223
	USD	CX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,241123	<b>Strukturierungsfonds</b> Global Balanced Income Fund	AUD	AHRM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,085777
	USD	ZM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,120424		AUD	AHRM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,103539
	USD	ZM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,121902		AUD	AHRM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,088926
	USD	ZM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,113522		AUD	AHRM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,097786
	USD	ZM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,114624		AUD	AHRM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,088025
	USD	ZM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,104402		AUD	AHRM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,103779
	USD	ZM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,128016		AUD	AHRM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,095461
	USD	ZM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,101658		AUD	AHRM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,09993
	USD	ZM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,103615		AUD	AHRM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,097931
	USD	ZM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,112931		AUD	AHRM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,089708
	USD	ZM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,104107		AUD	AHRM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,096647
	USD	ZM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,120894		AUD	AHRM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,092988
	USD	ZM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,107264		EUR	AR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,178717
US High Yield Bond Fund <sup>4</sup>	GBP	ZHM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,004684		EUR	AR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,224313
	GBP	ZHM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,004752		EUR	AR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,226326
	GBP	ZHM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,004652		EUR	AR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,220131
	USD	AM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,031319		EUR	BR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,163282
	USD	AM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,03422	EUR	BR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,204431	
	USD	AM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,033339	EUR	BR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,205751	
	USD	AM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,03517	EUR	BR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,19962	
	USD	AM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,030421	EUR	CR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,167269	
	USD	AM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,036881	EUR	CR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,209578	
	USD	AM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,032029	EUR	CR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,21109	
	USD	AM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,035639	EUR	CR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,204955	
	USD	AM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,033576	EUR	IR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,196657	
	USD	AM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,035071	EUR	IR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,247416	
	USD	AM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,038945	EUR	IR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,250228	
	USD	AM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,03345	EUR	IR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,243956	
	USD	CM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,024508	EUR	ZR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,20096	
	USD	CM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,026592	EUR	ZR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,25288	
	USD	CM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,026262	EUR	ZR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,255806	
	USD	CM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,027589	EUR	ZR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,249443	
	USD	CM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,023686	USD	AHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,236879	
	USD	CM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,028838	USD	AHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,286547	
	USD	CM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,024903	USD	AHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,289938	
	USD	CM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,02795	USD	AHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,282547	
	USD	CM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,026145	USD	AHRM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,087182	
	USD	CM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,027689	USD	AHRM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,115034	
	USD	CM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,030854	USD	AHRM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,098896	
	USD	CM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,026166	USD	AHRM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,108814	
	USD	IM	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,034596	USD	AHRM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,098022	
	USD	IM	01.02.2023	06.02.2023	31.01.2023	0,038053	USD	AHRM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,115651	
	USD	IM	01.03.2023	06.03.2023	28.02.2023	0,036598	USD	AHRM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,106503	
	USD	IM	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,038764	USD	AHRM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,111586	
	USD	IM	02.05.2023	05.05.2023	28.04.2023	0,03377	USD	AHRM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,109499	
	USD	IM	01.06.2023	06.06.2023	31.05.2023	0,040777	USD	AHRM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,100378	
	USD	IM	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,035602	USD	AHRM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,107097	
	USD	IM	01.08.2023	04.08.2023	31.07.2023	0,03929	USD	AHRM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,104263	
USD	IM	01.09.2023	06.09.2023	31.08.2023	0,037267	USD	CHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,229238		
USD	IM	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,038415	USD	CHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,276845		
USD	IM	02.11.2023	07.11.2023	31.10.2023	0,042514	USD	CHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,279601		
USD	IM	01.12.2023	06.12.2023	30.11.2023	0,036974	USD	CHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,271979		
US High Yield Middle Market Bond Fund <sup>5</sup>	USD	AR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,370124	USD	IHR	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,262017	
	USD	AR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,322647	USD	IHR	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,317722	
	USD	AR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,314946	USD	IHR	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,322184	
	USD	AR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,298224	USD	IHR	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,314664	
	USD	AX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,331444							
	USD	AX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,278843							
	USD	AX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,271395							
	USD	AX	02.10.2023	05.10.2023	29.09.2023	0,253447							

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil
Global Multi-Asset Opportunities Fund <sup>6</sup>	GBP	ZHX	02.01.2023	05.01.2023	30.12.2022	0,023176
	GBP	ZHX	03.04.2023	06.04.2023	31.03.2023	0,024629
	GBP	ZHX	03.07.2023	06.07.2023	30.06.2023	0,06177

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>3</sup> Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>4</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

<sup>5</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

<sup>6</sup> Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

## 6 BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und Praxis unterliegt die Gesellschaft weder der Luxemburger Ertragsteuer oder einer Luxemburger Kapitalertragsteuer auf den realisierten Vermögenszuwachs der Gesellschaft noch unterliegen die von der Gesellschaft ausgeschütteten Dividenden einer Luxemburger Quellensteuer. Die Gesellschaft unterliegt jedoch der jährlichen Zeichnungssteuer in Luxemburg („taxe d'abonnement“), die sich auf 0,05 % des Nettoinventarwerts der Fonds beläuft. Des Weiteren hat die Gesellschaft einen reduzierten jährlichen Steuersatz von 0,01 % für Anteilsklassen beantragt, die in Gänze von institutionellen Anlegern gemäß Artikel 174 des Gesetzes von 2010 gehalten werden, sowie für Anteile der Anteilsklassen mit der Bezeichnung „J“, „N“, „S“ oder „Z“. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettovermögens der jeweiligen Fonds abzuführen und wird am Ende des Quartals, auf das sich die Steuer bezieht, berechnet. In Luxemburg fällt keine Stempelsteuer oder andere Steuer in Verbindung mit der Ausgabe von Anteilen an der Gesellschaft an, mit Ausnahme einer Einmalsteuer in Höhe von 1.239,47 EUR, die bei der Gründung der Gesellschaft abgeführt wurde.

Gemäß Artikel 175 des Gesetzes von 2010 ist die Zeichnungssteuer nicht auf den Wert der Vermögenswerte der Fonds zu entrichten, die Anlagen in anderen luxemburgischen Organismen für gemeinsame Anlagen darstellen, welche selbst einer Zeichnungssteuer unterliegen.

Die Zeichnungssteuer wird unter Bezugnahme auf das Nettovermögen des jeweiligen Fonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse am Ende jedes Quartals berechnet. Die Zeichnungssteuer wird aus den im Prospekt beschriebenen spezifischen zusätzlichen Kosten in Bezug auf die Taxe d'abonnement gezahlt. Jegliche Differenz zwischen den erhobenen spezifischen zusätzlichen Kosten und den zahlbaren Steuern wird von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt bzw. dieser gutgeschrieben.

Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge aus von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapieren können im jeweiligen Ursprungsland einer nicht erstattbaren Quellensteuer oder Kapitalertragsteuer unterliegen.

Die nachstehenden Fonds haben am Ende des Geschäftsjahres Rückstellungen für indische Kapitalertragsteuer gebildet, die in

der Vermögensaufstellung unter „Rückstellungen für ausländische Steuern“ enthalten sind.

Fondsname	Fondswährung	Rückstellung zum 31. Dezember 2023 (in Fondswährung)
Asia Opportunity Fund	USD	14.278.237
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	USD	21.006
Counterpoint Global Fund	USD	373
Developing Opportunity Fund	USD	337.550
Emerging Leaders Equity Fund	USD	16.309.976
Global Opportunity Fund	USD	45.494.581
Indian Equity Fund	USD	1.191.446
Sustainable Asia Equity Fund	USD	327.253
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	3.155.426
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	USD	1.863
Global Balanced Defensive Fund	EUR	6.733
Global Balanced Fund	EUR	211.430
Global Balanced Income Fund	EUR	45.675

Weitere Einzelheiten zur Besteuerung entnehmen Sie bitte dem Prospekt der Gesellschaft.

## 7 WECHSELKURSE

Die für die Umrechnung der Vermögensaufstellung und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Veränderungen des Nettovermögens, einschließlich der Wertpapiere und Devisenbestände, in US-Dollar verwendeten Wechselkurse lauteten zum 31. Dezember 2023 wie folgt:

Währung		=	1,00\$
AED	3,6728	=	1,00\$
ARS	808,4750	=	1,00\$
AUD	1,4670	=	1,00\$
BDT	109,7500	=	1,00\$
BRL	4,8576	=	1,00\$
CAD	1,3226	=	1,00\$
CHF	0,8381	=	1,00\$
CLP	874,7400	=	1,00\$
CNH	7,1253	=	1,00\$
CNY	7,0922	=	1,00\$
COU/COP	3874,0000	=	1,00\$
CZK	22,3289	=	1,00\$
DKK	6,7324	=	1,00\$
DOP	58,0000	=	1,00\$
EGP**	30,9250	=	1,00\$
EUR	0,9033	=	1,00\$
GBP	0,7853	=	1,00\$
HKD	7,8144	=	1,00\$
HUF	345,5963	=	1,00\$
IDR	15397,0000	=	1,00\$
ILS	3,6121	=	1,00\$
INR	83,2138	=	1,00\$
JPY	141,4950	=	1,00\$
KES	157,0000	=	1,00\$
KRW	1287,9000	=	1,00\$
LKR	323,9000	=	1,00\$
MXN	16,9025	=	1,00\$
MYR	4,5950	=	1,00\$
NOK	10,1283	=	1,00\$
NZD	1,5790	=	1,00\$
OMR	0,3850	=	1,00\$
PEN	3,7035	=	1,00\$
PHP	55,3750	=	1,00\$
PKR	282,5000	=	1,00\$
PLN	3,9241	=	1,00\$
QAR	3,6410	=	1,00\$
RON	4,4945	=	1,00\$

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Währung			
RUB	90,2988	=	1,00\$
SAR	3,7500	=	1,00\$
SEK	10,0520	=	1,00\$
SGD	1,3198	=	1,00\$
THB	34,1325	=	1,00\$
TRY	29,5640	=	1,00\$
TWD	30,6905	=	1,00\$
VND	24270,0000	=	1,00\$
ZAR	18,3338	=	1,00\$
EUR*	0,9248	=	1,00\$
GBP*	0,8044	=	1,00\$
JPY*	140,5032	=	1,00\$

\* Zur Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens in US-Dollar verwendete Wechselkurse.

\*\* Am 31. Dezember 2023 wurde der auf das ägyptische Pfund angewandte Wechselkurs gemäß den unter der Leitung des Verwaltungsrats durchgeführten Verfahren zum Marktwert berechnet.

### 8 „SOFT COMMISSION“-VEREINBARUNGEN

Unter Einhaltung der MiFID-II-Anforderungen werden die Analysekosten vom Anlageberater getragen und getrennt von den Transaktionskosten gezahlt. Die Transaktionskosten werden auf reiner Ausführungsbasis berechnet. Die einzige Ausnahme davon ist der Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund, bei dem die „Entflechtung“ der Analyse- und Handelsprovisionen nicht möglich ist, da die lokalen regulatorischen Anforderungen Japans keine separate Zahlung der Analysekosten zulassen.

### 9 AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOENTWICKLUNG

Anteilhaber erhalten auf Anfrage vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie von den Zahlstellen in den Ländern, in denen der Vertrieb der Anteile an der Gesellschaft zugelassen ist, kostenlos eine Aufstellung über die Entwicklung des Anlagenportfolios für das zum 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr.

Bitte beachten Sie hierfür die Liste der Zahlstellen auf Seite 571.

### 10 ÜBERZIEHUNGSKREDIT

Die Gesellschaft hat die Möglichkeit einer kurzfristigen Verlängerung ihres Kreditrahmens bei J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, in erster Linie, um die Abwicklung von Wertpapier- und Devisentransaktionen und in Verbindung mit ungewöhnlichen Rücknahmeaktivitäten zu erleichtern. Bei einer solchen Kreditverlängerung ist die Depotbank berechtigt, den Fonds Gebühren zu Sätzen in Rechnung zu stellen, die im Einzelnen festzulegen sind. Zusätzlich zu allen sonstigen verfügbaren Rechtsbehelfen hat die Depotbank ein Recht zur Verrechnung mit dem Vermögen der Gesellschaft zur Rückzahlung oder Rückerstattung von darauf aufgelaufenen Zinsen.

Es besteht keine wechselseitige Haftung zwischen den Fonds der Gesellschaft. Daher ist die Depotbank nur dazu berechtigt, den Pool an Vermögenswerten des Fonds gegenzurechnen, der sich auf den Kontokorrentkredit bezieht.

### 11 HAFTUNG DER GESELLSCHAFT

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft verpflichtet sich, für jeden Fonds einen separaten Vermögenspool zu führen. Im Interesse der Anteilhaber wird jeder Vermögenspool ausschließlich zu Gunsten des jeweiligen Fonds angelegt.

Die Vermögenswerte der Gesellschaft wurden auf Basis jedes einzelnen Fonds getrennt geführt, wobei dritte Gläubiger nur Rückgriff auf die Vermögenswerte des jeweiligen Fonds nehmen können.

### 12 MAKLERKONTEN

Alle in der Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 7 bis 483 aufgeführten derivativen Instrumente und Termineinlagen werden über Drittbroker abgeschlossen.

Darüber hinaus halten diese Broker die in den vorstehend genannten Bestandsaufstellungen dargelegten Sicherheiten. Die Fonds sind in Bezug auf alle Beträge einschließlich der Sicherheiten, die ihnen von diesen Brokern geschuldet werden, einem Kontrahentenrisiko ausgesetzt.

Die Fonds tragen das Risiko für die Zahlungen der Erträge und Glatstellungserlöse.

Die vom Fonds erhaltenen und gezahlten Sicherheiten und Einschusskonten sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 7 bis 483 aufgeführt.

Einschusskonto-Transaktionen mit Brokern werden zum Nettoinventarwert hinzuaddiert oder abgezogen.

### 13 TRANSAKTIONS-KOSTEN

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 entstanden dem Fonds Transaktionskosten, namentlich Provisionen und Gebühren in Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, börsengehandelten Derivaten oder anderen zulässigen Vermögenswerten. Hierin können beispielsweise Spannen zwischen Geld- und Briefkursen, an Vertreter, Berater, Broker und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen, transaktionsbezogene Steuern sowie sonstige Marktgebühren enthalten sein.

Fondsname	Währung	Summe Transaktionskosten	% des durchschnittlichen NIW
American Resilience Fund	USD	218	0,00
Asia Opportunity Fund	USD	4.753.133	0,11
Asian Property Fund	USD	47.098	0,09
Calvert Global Equity Fund <sup>1</sup>	USD	3.903	0,15
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	USD	1.120	0,02
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	3.645	0,08
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	EUR	3.578	0,07
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	USD	1.383	0,03
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	USD	1.944	0,04
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	USD	10.446	0,22
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	USD	281	0,01
China A-shares Fund	USD	13.390	0,05

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Fondsname	Währung	Summe Transaktions- kosten	% des durchschnitt- lichen NIW	Fondsname	Währung	Summe Transaktions- kosten	% des durchschnitt- lichen NIW
China Equity Fund <sup>2</sup>	USD	10.939	0,15	US High Yield Middle Market Bond Fund <sup>12</sup>	USD	-	0,00
Counterpoint Global Fund	USD	2.954	0,05	Global Balanced Defensive Fund	EUR	14.135	0,03
Developing Opportunity Fund	USD	76.826	0,07	Global Balanced Fund	EUR	838.755	0,10
Emerging Leaders Equity Fund	USD	1.605.737	0,18	Global Balanced Income Fund	EUR	122.626	0,08
Europe Opportunity Fund	EUR	1.025.242	0,08	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	EUR	9.197	0,00
European Property Fund	EUR	32.243	0,13	Global Balanced Sustainable Fund	EUR	20.559	0,08
Global Brands Equity Income Fund	USD	79.027	0,01	Global Multi-Asset Opportunities Fund <sup>13</sup>	EUR	2.538	0,03
Global Brands Fund	USD	1.912.294	0,01	Multi-Asset Risk Control Fund <sup>14</sup>	USD	3.172	0,03
Global Core Equity Fund	USD	7.417	0,04				
Global Endurance Fund	USD	60.658	0,11				
Global Focus Property Fund	USD	2.831	0,07				
Global Infrastructure Fund	USD	496.747	0,04				
Global Insight Fund	USD	317.315	0,06				
Global Opportunity Fund	USD	1.293.889	0,01				
Global Permanence Fund	USD	70.076	0,07				
Global Property Fund	USD	186.207	0,09				
Global Quality Fund	USD	464.696	0,02				
Global Sustain Fund	USD	188.865	0,02				
Indian Equity Fund	USD	137.758	0,15				
International Resilience Fund <sup>3</sup>	USD	151.092	0,19				
Japanese Equity Fund	JPY	3.729.533	0,10				
Japanese Small Cap Equity Fund	JPY	376.574	0,06				
Latin American Equity Fund <sup>4</sup>	USD	243.274	0,13				
NextGen Emerging Markets Fund	EUR	69.748	0,15				
Saudi Equity Fund	USD	19.655	0,09				
Sustainable Asia Equity Fund	USD	25.012	0,08				
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	627.772	0,15				
Tailwinds Fund <sup>5</sup>	USD	992	0,03				
US Advantage Fund	USD	1.070.068	0,02				
US Core Equity Fund	USD	6.923	0,01				
US Focus Property Fund	USD	1.562	0,04				
US Growth Fund	USD	1.051.895	0,04				
US Insight Fund	USD	39.124	0,05				
US Permanence Fund	USD	25.278	0,06				
US Property Fund	USD	22.856	0,04				
US Value Fund	USD	88.193	0,07				
Vitality Fund	USD	773	0,02				
Calvert Global High Yield Bond Fund <sup>1</sup>	USD	-	0,00				
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	62	0,00				
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	441	0,00				
Emerging Markets Debt Fund	USD	369	0,00				
Emerging Markets Debt Opportunities Fund <sup>6</sup>	USD	4.302	0,00				
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	-	0,00				
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	USD	97	0,00				
Emerging Markets Local Income Fund <sup>7</sup>	USD	73	0,00				
Euro Bond Fund	EUR	791	0,00				
Euro Corporate Bond Fund	EUR	1.723	0,00				
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	1.506	0,00				
Euro Strategic Bond Fund	EUR	2.797	0,00				
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	344	0,00				
European High Yield Bond Fund	EUR	-	0,00				
Floating Rate ABS Fund <sup>8</sup>	EUR	-	0,00				
Global Asset Backed Securities Fund	USD	2.724	0,00				
Global Bond Fund	USD	2.496	0,00				
Global Convertible Bond Fund	USD	-	0,00				
Global Credit Fund	USD	113	0,00				
Global Credit Opportunities Fund <sup>9</sup>	USD	53	0,00				
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	4.223	0,00				
Global High Yield Bond Fund <sup>10</sup>	USD	-	0,00				
Global High Yield Bond Fund <sup>10</sup>	USD	2	0,00				
Global Macro Fund <sup>11</sup>	USD	8.968	0,01				
Short Duration US Government Income Fund	USD	28	0,00				
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	3.968	0,00				
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund <sup>12</sup>	EUR	12	0,00				
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	47	0,00				
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	EUR	54	0,00				
US Dollar Corporate Bond Fund	USD	183	0,00				
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	11	0,00				
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	-	0,00				
US High Yield Bond Fund <sup>13</sup>	USD	10	0,00				

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.  
<sup>2</sup> Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.  
<sup>3</sup> Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.  
<sup>4</sup> Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.  
<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.  
<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.  
<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.  
<sup>8</sup> Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.  
<sup>9</sup> Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.  
<sup>10</sup> Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.  
<sup>11</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.  
<sup>12</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.  
<sup>13</sup> Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.  
<sup>14</sup> Der Fonds stellte am 22. März 2023 den Betrieb ein.

Für Geschäfte mit festverzinslichen Instrumenten und Derivaten werden (mit Ausnahme von Futures) keine separaten Brokergebühren berechnet. Die Transaktionskosten sind im Transaktionspreis enthalten, der als „marked up“ bezeichnet wird. Sie sind Bestandteil des „Realisierten Nettogewinns/-verlusts aus Anlagen“, der in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen wird.

### 14 KREUZBETEILIGUNGEN ZWISCHEN FONDS

Die Gesellschaft kann Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds innerhalb der Umbrella-Struktur eingehen.

Zum 31. Dezember 2023 hielten folgende Fonds Anteile anderer Fonds der Gesellschaft:

Bezeichnung der Anlage	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
<b>European Fixed Income Opportunities Fund</b>		
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse N	6.892.726	5,49
	<b>6.892.726</b>	<b>5,49</b>
<b>US Dollar Corporate Bond Fund</b>		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	214.793	0,12
	<b>214.793</b>	<b>0,12</b>
<b>Global Balanced Defensive Fund</b>		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	1.128.238	2,42
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR)	2.003.007	4,29
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund – Klasse N	772.532	1,65
	<b>3.903.777</b>	<b>8,36</b>
<b>Global Balanced Fund</b>		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	9.111.721	1,06
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR)	34.337.810	4,01
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund – Klasse N	9.514.492	1,11
	<b>52.964.023</b>	<b>6,18</b>
<b>Global Balanced Income Fund</b>		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	1.557.101	1,01
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR)	6.289.861	4,08
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund – Klasse N	1.722.193	1,12
	<b>9.569.155</b>	<b>6,21</b>



# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

Bezeichnung der Anlage	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
<b>Global Balanced Risk Control Fund of Funds</b>		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	55.222.504	2,03
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Klasse N	3.062.185	0,11
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Klasse NH (EUR)	30.009.936	1,11
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund – Klasse N	68.889.203	2,54
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund – Klasse N	43.930.378	1,62
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund – Klasse N	45.723.206	1,68
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund – Klasse N	30.346.236	1,12
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund – Klasse N	3.051.987	0,11
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund – Klasse N	72.461.512	2,67
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse NH (EUR)	18.100.878	0,67
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund – Klasse N	125.540.660	4,62
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund – Klasse N	57.245.997	2,11
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund – Klasse NH (EUR)	75.501.442	2,78
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund – Klasse N	143.136.009	5,27
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund – Klasse NH (EUR)	15.715.341	0,58
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund – Klasse N	13.639.742	0,50
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund – Klasse N	125.757.776	4,64
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse N	80.996.421	2,98
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund – Klasse N	43.496.553	1,60
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse N	96.932.187	3,57
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH1 (EUR)	111.544.927	4,11
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund – Klasse NH1 (EUR)	139.850.104	5,15
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund – Klasse N	61.781.651	2,28
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Emerging Markets Equity Fund – Klasse N	70.086.796	2,58
	<b>1.532.023.631</b>	<b>56,43</b>

### 15 VERWÄSSERUNGSSCHUTZMASSNAHMEN

Wenn Anleger einen Fonds kaufen oder abstoßen, können beim potenziellen Kauf und Verkauf von Wertpapieren Handelskosten anfallen. Dazu zählen die Spanne zwischen Geld- und Briefkursen, Brokergebühren, Transaktionskosten und Steuern. Diese Kosten werden dem Fonds berechnet und von allen Anteilhabern des Fonds getragen; die als Verwässerung bezeichnete Auswirkung kann die Anlagerenditen der verbleibenden Anteilhaber des Fonds beeinträchtigen.

Um die verbleibenden Anteilhaber vor einer Verwässerung zu schützen, kann die Verwaltungsgesellschaft den NIW eines Fonds anpassen, um die geschätzten Transaktionskosten widerzuspiegeln. Dieser Vorgang wird als Swing Pricing bezeichnet.

Übersteigt die Nettoanlagetätigkeit eines Fonds an einem Handelstag einen bestimmten Schwellenwert („Schwellenwert für Swing Pricing“), wird der NIW um einen Faktor („Swing-Faktor“) angepasst, und zwar bei Nettozeichnungen nach oben und bei Nettorücknahmen nach unten. In beiden Fällen wird der modifizierte oder „swing“ NIW ungeachtet der Richtung auf alle Transaktionen und nicht etwa auf die speziellen Umstände jeder einzelnen Anlegertransaktion angewandt.

Der Swing-Faktor darf unter normalen Marktbedingungen bei keinem Fonds 2 % des NIW überschreiten. Der Verwaltungsrat kann jedoch beschließen, diesen Höchstwert unter besonderen Umständen (z. B. bei angespannten Marktbedingungen oder Marktverwerfungen, die zu erhöhten Handelskosten führen, die

die Höchstgrenze von 2 % überschreiten) zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber vorübergehend anzuheben.

Zum Jahresende wurde auf den Global Convertible Bond Fund eine Swing-Pricing-Anpassung angewandt.

Während des Berichtsjahres wurde das Swing Pricing auf alle Fonds mit Ausnahme der folgenden Fonds angewandt:

American Resilience Fund, Asia Opportunity Fund, Calvert Global Equity Fund, Calvert Sustainable Climate Aligned Fund, Calvert Sustainable Climate Transition Fund, Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund, Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund, Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund, Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund, China A-shares Fund, China Equity Fund, Developing Opportunity Fund, Global Brands Equity Income Fund, Global Brands Fund, Global Focus Property Fund, Global Insight Fund, Global Opportunity Fund, Global Sustain Fund, Japanese Small Cap Equity Fund, Sustainable Asia Equity Fund, Tailwinds Fund, US Focus Property Fund, US Growth Fund, US Insight Fund, Vitality Fund, Emerging Markets Corporate Debt Fund, Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund, Euro Strategic Bond Fund, European Fixed Income Opportunities Fund, Floating Rate ABS Fund, Global Credit Opportunities Fund, Global Fixed Income Opportunities Fund, Short Duration US Government Income Fund, Short Maturity Euro Corporate Bond Fund, Global Balanced Defensive Fund, Global Balanced Risk Control Fund of Funds, Global Balanced Sustainable Fund, Multi-Asset Risk Control Fund.

### 16 SCHADLOSHALTUNG

Die Gesellschaft hat Vorkehrungen zur Schadloshaltung der Mitglieder des Verwaltungsrats und ihrer Dienstleistungserbringer (die „schadlos gehaltenen Parteien“) unter gewissen Umständen getroffen. Davon ausgenommen sind Fahrlässigkeit, vorsätzliche Unterlassung oder Betrug. Zu den Dienstleistungserbringern der Gesellschaft zählen die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberater, die Unter-Anlageberater, die Depotbank, die Verwaltungs- und Zahlstelle, die Vertriebsstelle und die Register- und Transferstelle.

### 17 VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft haben Anspruch auf eine Vergütung zum Satz von EUR 80.000 pro Jahr. Zusätzlich erhält das berufene Verwaltungsratsmitglied 10.000 Euro pro Jahr.

Die Verwaltungsgebühr wird verwendet, um die Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats, einschließlich angemessener Auslagen, zu bezahlen. Die Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats unterliegen in letzter Instanz der Genehmigung durch die Anteilhaber der Gesellschaft.

# Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

### **18 RISIKEN DURCH EPIDEMIEN/PANDEMIEN/AUSBRÜCHE VON KRANKHEITEN**

Die Performance der Anteile hängt von der Performance der Wertpapiere der Fonds ab, die auch durch die Auswirkungen von Epidemien, Pandemien oder Ausbrüchen von übertragbaren Krankheiten beeinträchtigt werden könnte. Zwecks Verstärkung der Bemühungen zur Eindämmung von Epidemien, Pandemien oder Ausbrüchen von übertragbaren Krankheiten können die Regierungen weltweit eine Reihe von Maßnahmen ergreifen, unter anderem die Einschränkung der Bewegungsfreiheit der Bewohner, die Aufforderung oder Verordnung von Arbeiten von zu Hause für Büroangestellte und das Verbot von öffentlichen Aktivitäten und Veranstaltungen. Eine längere Störung der Unternehmensabläufe könnte eine negative Auswirkung auf die Ertrags- und Vermögenslage haben. Die Performance der Anteile könnte insofern beeinträchtigt werden, als dass eine Epidemie, eine Pandemie oder ein Ausbruch von Krankheiten der Wirtschaft im Allgemeinen schadet.

### **19 FOLGEEREIGNISSE**

Mit Wirkung vom 18. Januar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Focused Fund aufgelegt.

Mit Wirkung vom 24. Januar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert US Equity Fund aufgelegt.

Mit Wirkung vom 20. Februar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Systematic Liquid Alpha Fund aufgelegt.

Mit Wirkung vom 27. Februar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Parametric Commodity Fund aufgelegt.

# Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

An die Anteilhaber  
von Morgan Stanley Investment Funds  
6B, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Luxemburg

## *Bestätigungsvermerk*

Wir haben den Abschluss von Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) und aller ihrer Fonds geprüft, der die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, das Anlageportfolio für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023, die Ertrags- und Aufwandsrechnung, die Veränderungen des Nettovermögens für das abgeschlossene Geschäftsjahr sowie die Anmerkungen zum Abschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze, enthält.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und ihrer jeweiligen Fonds zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

## *Grundlage für den Bestätigungsvermerk*

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) umgesetzten Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen („ISAs“) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und ISA in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sind im Abschnitt „Pflichten des ‚Réviseur d’entreprises agréé‘ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind gemäß den vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants – IESBA) herausgegebenen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (Code of Ethics for Professional Accountants – IESBA-Code) in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von der Gesellschaft unabhängig und haben unseren anderen ethischen Pflichten gemäß diesen ethischen Anforderungen Genüge geleistet. Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Vermerks ausreichend und angemessen.

## *Sonstige Informationen*

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch

nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des „Réviseur d’Entreprises Agréé“.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## *Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss*

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses gemäß den rechtlichen und regulatorischen Anforderungen in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresberichten verantwortlich. Ebenso obliegt dem Verwaltungsrat der Gesellschaft die Einrichtung eines internen Kontrollsystems, das er für geeignet erachtet, um die Erstellung des Abschlusses frei von wesentlichen Falschaussagen – sei es aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtum – zu gewährleisten.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft und jedes ihrer Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die Absicht, die Gesellschaft oder jedem ihrer Teilfonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

## *Pflichten des „Réviseur d’Entreprises Agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses*

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des „Réviseur d’Entreprises Agréé“ zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die

# Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers(Fortsetzung)

## Zum 31. Dezember 2023

wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und der damit in Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Conclude on the appropriateness of Board of Directors of the Company's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's or any of its Funds' ability to continue as a going concern. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“ auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Bedingungen dazu führen, dass die Gesellschaft oder einer ihrer Fonds nicht mehr fortgeführt werden kann.
- die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

ERNST & YOUNG Société anonyme Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxemburg, 4. April 2024

# Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter

## MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS

### **Carine Feipel**

Unabhängiges, nicht  
geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied  
Luxemburg

### **Diane Hosie**

Nicht geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied  
Vereinigtes Königreich

### **Susanne Van Dootingh**

Unabhängiges, nicht  
geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied  
Belgien

### **Zoe Parish**

Managing Director  
Morgan Stanley Investment  
Management  
Vereinigtes Königreich

### **Arthur Lev**

Nicht geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied  
Vereinigte Staaten von Amerika

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

### **MSIM Fund Management (Ireland) Limited**

24-26 City Quay  
Dublin 2  
D02 NY19  
Irland

## VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

### **Elaine Keenan**

Managing Director  
Morgan Stanley Investment  
Management  
Irland

### **Liam Miley**

Unabhängiges, nicht  
geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied und  
Vorsitzender  
Irland

### **Michael Hodson**

Unabhängiges, nicht  
geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied  
Irland

### **Diane Hosie**

Nicht geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied  
Vereinigtes Königreich

### **Eimear Cowhey**

Unabhängiges, nicht  
geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied  
Irland

### **Ruairi O'Healai**

Managing Director  
Morgan Stanley Investment  
Management  
Vereinigtes Königreich

## Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter (Fortsetzung)

### ANLAGEBERATER\*

**Morgan Stanley Investment Management Limited**  
25 Cabot Square  
Canary Wharf  
London E14 4QA  
Vereinigtes Königreich

### ANLAGEUNTERBERATER

**Morgan Stanley Investment Management Inc.**  
1585 Broadway  
New York, NY 10036  
Vereinigte Staaten von Amerika

**Morgan Stanley Investment Verwaltungsgesellschaft**  
23 Church Street  
16-01 Capital Square  
Singapur, 049481

**Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd**  
24 Lombard Street  
London EC3V 9AJ  
Vereinigtes Königreich

**Morgan Stanley Asia Limited**  
Level 46, International  
Commerce Centre  
1 Austin Road West  
Kowloon  
Hongkong

**Morgan Stanley Saudi Arabia**  
Al Rashid Tower, Floor 10  
Al Ma'ather Street  
PO Box 66633  
Riad 11586  
Saudi-Arabien

**Calvert Research and Management**  
1825 Connecticut Avenue NW,  
Suite 400  
Washington  
DC 20009  
Vereinigte Staaten von Amerika

**Eaton Vance Advisers International Ltd**  
125 Old Broad Street  
London EC2N 1AR  
Vereinigtes Königreich

**Eaton Vance Management**  
2 International Place,  
Suite 1400  
Boston  
MA 02110  
Vereinigte Staaten von Amerika

**Parametric Portfolio Associates, LLC**  
800 Fifth Avenue, Suite 2800  
Seattle  
WA 98104  
Vereinigte Staaten von Amerika

**Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited**  
Level 61, Governor Phillip  
Tower  
1 Farrer Place  
Sydney NSW 2000  
Australien

### DELEGIERTER UNTERBERATER

**Mitsubishi UFJ Asset Management Co., Ltd.**  
1-9-1, Higashi-Shinbashi,  
Minato-ku  
Tokio  
Japan

### GESELLSCHAFTSSITZ

6B, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Luxemburg

### VERTRIEBSSTELLE

**MSIM Fund Management (Ireland) Limited**  
24-26 City Quay  
Dublin 2  
D02 NY19  
Irland

### UNTERVERTRIEBSSTELLE

**Morgan Stanley Investment Management Limited**  
25 Cabot Square  
Canary Wharf  
London E14 4QA  
Vereinigtes Königreich

### VERWAHRSTELLE UND DEPOTBANK

**J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch**  
European Bank  
and Business Centre  
6C, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Luxemburg

### VERWALTER UND ZAHLSTELLE\*

**J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch**  
European Bank  
and Business Centre  
6C, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Luxemburg

### DOMIZILSTELLE

**MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Luxembourg Branch**  
European Bank  
and Business Centre  
6B, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Luxemburg

### REGISTRIER- UND TRANSFERSTELLE\*

**CACEIS Investor Services Bank S.A.**  
14, Rue Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette  
Luxemburg

### UNABHÄNGIGER ABSCHLUSSPRÜFER

**Ernst & Young S.A.**  
35E avenue  
John F. Kennedy  
L-1855  
Luxemburg

### RECHTSBERATER

**Arendt & Medernach S. A.**  
41A avenue  
John F. Kennedy  
L-2082 Luxembourg  
Luxemburg

\* Von Von der Verwaltungsgesellschaft delegiert. CACEIS Investor Services Bank S.A. übernahm mit Wirkung vom 3. Juli 2023 die als Transferstelle fungierende RBC Investor Services Bank. Die Übernahme zieht keine Änderung des dem Fonds bereitgestellten Leistungsangebots nach sich. CACEIS Investor Services Bank S.A. wird weiterhin die Leistungen der Transferstelle über ihre Zweigstellen und Tochtergesellschaften erbringen.

# Zahl- und Informationsstellen

Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können von folgenden Zahl- und Informationsstellen bezogen werden

## ÖSTERREICH

**UniCredit Bank Austria AG**  
Rothschildplatz, 1  
A-1020 Wien  
Österreich

## BELGIEN

**CACEIS Investor Services  
Belgium S.A**  
11, Place Rogier  
1210 Brüssel  
Belgien

## DÄNEMARK

**Nordea Bank Denmark A/S**  
Strandgade 3  
0900 Kopenhagen C  
Dänemark

## FRANKREICH

**Caceis Bank SA**  
89-91 rue Gabriel Peri  
92120  
Montrouge  
Frankreich

## DEUTSCHLAND

**Morgan Stanley Bank AG**  
Grosse Gallusstrasse 18  
60312 Frankfurt am Main  
Deutschland

## GRIECHENLAND

**Alpha Bank**  
40, Stadiou Street  
102 52 Athen  
Griechenland

## HONGKONG

**Morgan Stanley  
Asia Limited**  
30th Floor  
Three Exchange Square  
Central  
Hongkong

## IRLAND

**J.P. Morgan Administration  
Services (Ireland) Limited**  
JP Morgan House  
International Financial  
Services Centre  
Dublin 1  
Irland

## ITALIEN

**Banca Sella Holding S.p.A.**  
Piazza Gaudenzio Sella, 1  
13900 Biella  
Italien

**State Street Bank  
International GmbH**  
Via Ferrante Aporti, 10  
20125 Mailand  
Italien

**Société Générale  
Securities Services S.p.A.**  
2 MAC  
Via Benigno Crespi, 19/A  
20159 Mailand  
Italien

**Allianz Bank  
Financial Advisors S.p.A.**  
Piazza Tre Torri  
320145 Mailand  
Italien

**Banca Monte dei Paschi  
di Siena S.p.A.**  
(Funktionen werden von der  
Niederlassung in Mantova, Via  
Verri, 14 wahrgenommen)  
Piazza Salimbeni, 3  
53100 Siena  
Italien

## All Funds Bank S.A.

**Italian Branch**  
Via Bocchetto, 6  
20121 Mailand  
Italien

**CACEIS Bank  
Italy Branch**  
Piazza Cavour, 2  
20121 Mailand  
Italien

## LUXEMBURG

J.P. Morgan SE  
6 route de Treves  
2633 Senningerberg  
Luxemburg

## PORTUGAL

Banco Electronico De Servicio  
Total  
S.APraca Marques de Pombal  
3A 3 1250-096  
Lissabon  
Portugal

## SPANIEN

Jede in Spanien eingetragene  
Vertriebsstelle fungiert als  
Zahlstelle für die Gesellschaft  
und eine Aufstellung dieser  
Vertriebsstellen ist auf [www.  
cnmv.es](http://www.cnmv.es) verfügbar.

## SCHWEDEN

**MFEX MUTUAL FUNDS  
EXCHANGE AB**  
Box 5378  
Grev Turegatan 19  
SE-102 49  
Stockholm  
Schweden

## SCHWEIZ

**Banque Cantonale de Genève**  
Zahlstelle  
17, quai de l'Île  
1204 Genf  
Schweiz

**Carnegie Fund Services S.A**  
Schweizer Vertretung  
11, rue du Général-Dufour  
1204 Genf  
Schweiz

## VEREINIGTES KÖNIGREICH

**Morgan Stanley Investment  
Management Limited**  
25 Cabot Square  
London E14 4QA  
Vereinigtes Königreich

# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2023

Die folgenden Beträge zeigen die den einzelnen Klassen der zum 31. Dezember 2023 geöffneten Fonds berechneten Gesamtaufwendungen. Sie werden nach Abzug gegebenenfalls erlassener Gebühren berechnet und als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens während des Berichtsjahres ausgedrückt. Für weitere Informationen zu den Aufwendungen, die den Fonds berechnet werden, wird auf die Seiten 502 bis 520 verwiesen. Nähere Einzelheiten zu während des Jahres vorgenommenen Änderungen an der Managementgebühr sind Anmerkung 4 zu entnehmen. Ausgewiesene Kostenquoten können sich aufgrund buchhalterischer Anpassungen und/oder signifikanter Schwankungen des Gesamtvermögens jeder Anteilklasse innerhalb des Jahres von laufenden Kostenquoten unterscheiden.

Fondsname	Anteilklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilklasse	Gesamtkostenquote (%)		
		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022			31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	
<b>American Resilience Fund</b>	A – USD	1,83	1,99		BH – EUR	3,17	3,16	
	AH – EUR	1,86	2,01		C – USD	2,74	2,74	
	B – USD	2,83	2,99		CH – EUR	2,77	2,76	
	BH – EUR	2,86	3,01		I – USD	0,94	0,94	
	C – USD	2,64	2,59		Z – USD	0,86	0,86	
	CH – EUR	2,67	2,61		<b>Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund</b>	A – EUR	1,24	1,24
	I – USD	0,89	0,89			A – USD	1,25 <sup>16</sup>	1,23
	Z – USD	0,81	0,81			AH – USD	1,27	1,26
<b>Asia Opportunity Fund</b>	A – USD	1,89	1,89	B – EUR		2,24	2,24	
	A – EUR	1,89	1,89	BH – USD		2,27	2,27	
	AH – EUR	1,92	1,92	C – EUR		1,59	1,59	
	B – USD	2,89	2,89	CH – USD		1,62	1,62	
	BH – EUR	2,92	2,92	I – EUR		0,59	0,59	
	C – USD	2,69	2,69	Z – EUR	0,51	0,51		
	CH – EUR	2,72	2,72	<b>Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund</b>	A – USD	1,24	1,24	
	F – USD	1,04	1,04		A – EUR	1,25 <sup>16</sup>	1,24	
	I – USD	0,99	0,99		AH – EUR	1,26	1,26	
	I – EUR**	0,98 <sup>1</sup>	–		B – USD	2,24	2,24	
	IH – EUR	1,02	1,01		BH – EUR	2,27	2,26	
	IH – GBP	1,02	1,02		C – USD	1,59	1,59	
	J – USD	0,85	0,85		CH – EUR	1,62	1,61	
	J – GBP	0,85	0,85		I – USD	0,59	0,59	
	JH – GBP	0,87	0,87	J – USD**	0,35 <sup>1</sup>	–		
	N – USD	0,16	0,16	Z – USD	0,51	0,51		
S – USD	0,85	0,85	<b>Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund</b>	A – USD	1,49	1,49		
Z – USD	0,91	0,91		A – EUR	1,50 <sup>16</sup>	1,49		
Z – EUR	0,91	0,91		AH – EUR	1,52	1,51		
Z – GBP	0,89	0,89		B – USD	2,49	2,49		
ZH – EUR	0,93	0,93		BH – EUR	2,52	2,51		
ZH – GBP	0,93	0,93		C – USD	1,89	1,89		
ZH3 – BRL	0,94	0,93		CH – EUR	1,92	1,92		
<b>Asian Property Fund</b>	A – USD	1,64		1,64	I – USD	0,69	0,69	
	B – USD	2,64	2,64	Z – USD	0,61	0,61		
	C – USD	2,44	2,44	<b>Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund</b>	A – USD	1,49	1,49	
	F – USD	0,99	0,99		A – EUR	1,49	1,48	
	I – USD	0,94	0,94		AH – EUR	1,52	1,51	
	IX – USD	0,94	0,94		B – USD	2,49	2,49	
	Z – USD	0,86	0,86		BH – EUR	2,52	2,51	
<b>Calvert Global Equity Fund<sup>2</sup></b>	A – USD	1,99 <sup>1</sup>	–		C – USD	1,89	1,89	
	I – USD	0,89 <sup>1</sup>	–		CH – EUR	1,92	1,91	
	Z – USD	0,81 <sup>1</sup>	–		I – USD	0,69	0,69	
<b>Calvert Sustainable Climate Aligned Fund</b>	A – USD	1,49	1,49	J – USD**	0,39 <sup>1</sup>	–		
	A – EUR	1,50 <sup>16</sup>	1,48	Z – USD	0,61	0,61		
	AH – EUR	1,52	1,51	<b>Calvert Sustainable US Equity Select Fund</b>	A – USD	1,24	1,24	
	B – USD	2,49	2,49		A – EUR	1,25 <sup>16</sup>	1,24	
	BH – EUR	2,52	2,51		AH – EUR	1,26	1,26	
	C – USD	1,89	1,89		B – USD	2,24	2,24	
	CH – EUR	1,92	1,92		BH – EUR	2,26	2,27	
	I – USD	0,69	0,69		C – USD	1,59	1,59	
	Z – USD	0,61	0,61		CH – EUR	1,62	1,61	
<b>Calvert Sustainable Climate Transition Fund</b>	A – USD	2,14	2,14		I – USD	0,59	0,59	
	AH – EUR	2,17	2,17	Z – USD	0,51	0,51		
	B – USD	3,14	3,14					



# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2023

Fondsname	Anteilstklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilstklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022			31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
<b>China A – shares Fund</b>	A – USD	2,04	2,04		AR – USD	1,99	1,99
	AH – EUR	2,07	2,06		BHR – EUR	3,02	3,02
	B – USD	3,04	3,04		BR – USD	2,99	2,99
	BH – EUR	3,07	3,06		CHR – EUR	2,77	2,77
	C – USD	2,74	2,74		CR – USD	2,74	2,74
	CH – EUR	2,77	2,76		IR – USD	1,04	1,04
	I – USD	0,99	0,99		Z – USD	0,96	0,96
	Z – USD	0,91	0,91		ZH – GBP	0,98	0,98
<b>China Equity Fund<sup>3</sup></b>	A – USD	–	2,04	ZHR – CHF	0,99	0,98	
	B – USD	–	3,04	ZHR – EUR	0,99	0,99	
	C – USD	–	2,74	ZHR – GBP	0,98	0,99	
	I – USD	–	0,99	ZR – USD	0,96	0,96	
	Z – USD	–	0,91				
<b>Counterpoint Global Fund</b>	A – USD	1,84	1,84	<b>Global Brands Fund</b>	A – USD	1,84	1,77
	I – USD	0,99	0,99		A – EUR	1,84	1,80
	Z – USD	0,91	0,91		AH – CHF	1,86	1,79
					AH – EUR	1,87	1,79
<b>Developing Opportunity Fund</b>	A – USD	2,29	2,29		AHX – EUR	1,87	1,80
	A – EUR	2,31 <sup>16</sup>	2,30 <sup>1</sup>		AX – USD	1,84	1,78
	B – USD	3,29	3,29		AX – EUR	1,84	1,78
	C – USD	2,94	2,94		B – USD	2,84	2,78
	I – USD	1,04	1,04		BH – EUR	2,87	2,79
	J – USD	0,80	0,80		BHX – EUR	2,87	2,79
	NH – EUR	0,19	0,18		BX – USD	2,84	2,77
Z – USD	0,96	0,96	C – USD		2,64	2,58	
<b>Emerging Leaders Equity Fund</b>	A – USD	2,19	2,19		CH – EUR	2,67	2,60
	A – EUR	2,19	2,19		F – USD	0,94	0,94
	AH – EUR	2,21	2,21		FH – CHF	0,96	0,97
	B – USD	3,19	3,19		FH – EUR	0,96	0,97
	BH – EUR	3,21	3,21	FHX – EUR	0,96	0,97	
	C – USD	2,89	2,89	FX – USD	0,94	0,94	
	CH – EUR	2,92	2,92	I – USD	0,94	0,94	
	I – USD	0,99	0,99	I – EUR**	0,93 <sup>1</sup>	–	
	IH – EUR	1,02	1,02	IH – CHF	0,97	0,97	
	N – USD	0,16	0,16	IH – EUR	0,96	0,96	
	Z – USD	0,91	0,91	IX – USD	0,94	0,94	
	ZH – EUR	0,93	0,93	N – USD	0,11	0,11	
	ZH – GBP	0,94	0,93	S – USD	0,86	0,86	
	ZH3 – BRL	0,94	0,93	Z – USD	0,86	0,86	
			Z – EUR	0,86	0,86		
<b>Europe Opportunity Fund</b>	A – EUR	1,74	1,74	ZH – EUR	0,88	0,88	
	AH – USD	1,76	1,76	ZH – GBP	0,88	0,88	
	AR – EUR	1,74	1,74	ZH1 – EUR**	0,88 <sup>1</sup>	–	
	B – EUR	2,74	2,74	ZH3 – BRL	0,88	0,88	
	BR – EUR	2,74	2,74	ZHR – GBP	0,88	0,88	
	C – EUR	2,44	2,44	ZX – USD	0,86	0,86	
	CR – EUR	2,44	2,44				
	I – EUR	0,94	0,94	<b>Global Core Equity Fund</b>	A – USD	1,59	1,59
	I – USD	0,94	0,94		I – USD	0,74	0,74
	IH – USD	0,96	0,96		Z – USD	0,66	0,66
	N – EUR	0,11	0,11	<b>Global Endurance Fund</b>	A – USD	1,84	1,84
	Z – EUR	0,86	0,86		A – EUR	1,84	1,84
	ZH – USD	0,89	0,88		B – USD	2,84	2,84
					C – USD	2,64	2,64
			I – USD		0,94	0,94	
			I – EUR**		0,94 <sup>1</sup>	–	
<b>European Property Fund</b>	A – EUR	1,64	1,64	Z – USD	0,86	0,86	
	AH – USD	1,66	1,67				
	AX – EUR	1,64	1,64	<b>Global Focus Property Fund</b>	A – USD	2,14	2,14
	B – EUR	2,64	2,64		I – USD	0,94	0,94
	C – EUR	2,44	2,44		Z – USD	0,86	0,86
	I – EUR	0,94	0,94				
Z – EUR	0,86	0,86	<b>Global Infrastructure Fund</b>	A – USD	1,74	1,74	
				A – EUR	1,74	1,74	
				AH – EUR	1,77	1,77	
<b>Global Brands Equity Income Fund</b>	A – USD	1,99	1,99				
	AHR – EUR	2,02	2,02				

# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2023

Fondsname	Anteilstklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilstklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022			31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
	B – USD	2,74	2,74		AX – USD	1,84	1,84
	BH – EUR	2,77	2,77		B – USD	2,84	2,84
	C – USD	2,54	2,54		BH – EUR	2,87	2,87
	CH – EUR	2,57	2,57		C – USD	2,64	2,64
	I – USD	1,04	1,04		CH – EUR	2,67	2,67
	IH – EUR	1,06	1,06		I – USD	0,94	0,94
	IHR – EUR	1,06	1,06		I – EUR**	0,94 <sup>1</sup>	–
	N – USD	0,11	0,11		IH – EUR	0,96	0,96
	Z – USD	0,96	0,96		Z – USD	0,86	0,86
	ZH – EUR	0,99	0,99		Z – GBP	0,86	0,86 <sup>1</sup>
	ZX – USD	0,96	0,96		ZH – CHF	0,88	0,88
					ZH – EUR	0,88	0,88
					ZX – USD	0,86	0,86
<b>Global Insight Fund</b>	A – USD	1,84	1,84	<b>Global Sustain Fund</b>	A – USD	1,74	1,74
	A – EUR	1,84	1,84		A – EUR	1,74	1,74
	AH – EUR	1,87	1,86		AH – CHF	1,76	1,77
	B – USD	2,84	2,84		AH – EUR	1,77	1,77
	BH – EUR	2,86	2,86		B – USD	2,74	2,74
	C – USD	2,64	2,64		BH – EUR	2,77	2,76
	CH – EUR	2,67	2,67		C – USD	2,54	2,54
	I – USD	0,94	0,94		CH – EUR	2,57	2,57
	Z – USD	0,86	0,86		I – USD	0,84	0,84
	ZH – EUR	0,88	0,88		I – EUR**	0,84 <sup>1</sup>	–
	ZH – GBP	0,88	0,88		IH – CHF	0,87	0,87
					IH – EUR	0,87	0,86
<b>Global Opportunity Fund</b>	A – USD	1,84	1,84		IH – GBP	0,86	0,87
	A – EUR	1,84	1,84		IHX – EUR	0,86	0,87
	AH – EUR	1,87	1,87		J – USD	0,65	0,65
	B – USD	2,84	2,84		JH – EUR	0,67	0,68
	BH – EUR	2,87	2,87		JH – GBP	0,67	0,67
	C – USD	2,64	2,64		JH – NOK	0,67	0,67
	CH – EUR	2,66	2,66		JHX – EUR	0,67	0,67
	I – USD	0,94	0,94		JX – USD	0,65	0,64
	I – EUR**	0,94 <sup>1</sup>	–		Z – USD	0,76	0,76
	I – GBP	0,94	0,94		ZH – CHF	0,78	0,78
	IH – EUR	0,96	0,96		ZH – EUR	0,78	0,78
	IH1 – AUD	0,96	0,97		ZH – GBP	0,79	0,79
	N – USD	0,11	0,11		ZX – USD	0,76	0,76
	Z – USD	0,86	0,86				
	Z – EUR	0,86	0,86	<b>Indian Equity Fund</b>	A – USD	1,89	1,89
	ZH – EUR	0,88	0,88		B – USD	2,89	2,89
	ZH – SEK	0,88	0,88		C – USD	2,69	2,69
	ZH1 – EUR**	0,88 <sup>1</sup>	–		I – USD	0,99	0,99
	ZH3 – BRL	0,88	0,88		Z – USD	0,91	0,91
<b>Global Permanence Fund</b>	A – USD	1,84	1,84	<b>International Resilience Fund<sup>4</sup></b>	A – USD	1,84	1,84
	B – USD	2,84	2,84		C – USD	2,64	2,64
	C – USD	2,64	2,64		I – USD	0,94	0,94
	I – USD	0,94	0,94		Z – USD	0,86	0,86
	Z – USD	0,86	0,86				
				<b>Japanese Equity Fund</b>	A – JPY	1,64	1,64
<b>Global Property Fund</b>	A – USD	1,74	1,74		AH – USD	1,67	1,66
	AH – EUR	1,76	1,77		B – JPY	2,64	2,64
	B – USD	2,74	2,74		C – JPY	2,44	2,44
	BH – EUR	2,76	2,77		I – JPY	0,94	0,94
	C – USD	2,54	2,54		Z – JPY	0,86	0,86
	CH – EUR	2,56	2,56		ZH – EUR	0,88	0,89
	I – USD	1,04	1,04				
	IX – USD	1,05 <sup>16</sup>	1,04	<b>Japanese Small Cap Equity Fund</b>	A – JPY	2,14	2,14
	Z – USD	0,96	0,96		I – JPY	0,94	0,94
	ZH – EUR	0,99	0,99		Z – JPY	0,86	0,86
	ZHX – EUR <sup>+</sup>	–	0,98				
				<b>Latin American Equity Fund<sup>5</sup></b>	A – USD	–	1,89
<b>Global Quality Fund</b>	A – USD	1,84	1,84		B – USD	–	2,89
	AH – CHF	1,87	1,86		C – USD	–	2,69
	AH – EUR	1,87	1,87		I – USD	–	1,24
	AH – SGD	1,87	1,87				

# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2023

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		
		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022			31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	
	Z – USD	–	1,16					
<b>NextGen Emerging Markets Fund</b>	A – EUR	1,89	1,89		AX – EUR	1,62	1,63 <sup>1</sup>	
	AX – EUR	1,89	1,89		B – USD	2,64	2,64	
	B – EUR	2,89	2,89		BH – EUR	2,66	2,67	
	C – EUR	2,69	2,69		C – USD	2,44	2,44	
	I – EUR	1,34	1,34		CH – EUR	2,47	2,47	
	Z – EUR	1,26	1,26		F – USD	0,94	0,94	
					I – USD	0,89	0,89	
					I – EUR**	0,89 <sup>1</sup>	–	
<b>Saudi Equity Fund</b>	A – USD	2,39	2,39		IH – EUR	0,91	0,92	
	I – USD	1,19	1,19		IX – USD	0,89	0,89	
	Z – USD	1,11	1,11		N – USD	0,11	0,10	
					NH – EUR	0,14	0,14	
<b>Sustainable Asia Equity Fund</b>	A – USD	1,69	1,69		Z – USD	0,81	0,81	
	B – USD	2,69	2,69		ZH – EUR	0,83	0,83	
	I – USD	0,99	0,99		ZH3 – BRL	0,84	0,84 <sup>1</sup>	
	Z – USD	0,91	0,91		ZHX – EUR	0,84	0,83	
					ZHX – GBP	0,83	0,83	
<b>Sustainable Emerging Markets Equity Fund</b>	A – USD	1,89	1,89		ZX – USD	0,81	0,81	
	B – USD	2,89	2,89					
	C – USD	2,69	2,69		<b>US Insight Fund</b>	A – USD	1,74	1,74
	I – USD	1,32 <sup>16</sup>	1,34			I – USD	0,89	0,89
	I – EUR**	0,99 <sup>1</sup>	–			Z – USD	0,81	0,81
	N – USD	0,16 <sup>****</sup>	– <sup>+</sup>					
	Z – USD	0,91	0,91		<b>US Permanence Fund</b>	Z – USD	0,81	0,81
	Z – EUR**	0,89 <sup>1</sup>	–					
<b>Tailwinds Fund<sup>6</sup></b>	A – USD	1,99 <sup>1</sup>	–		<b>US Property Fund</b>	A – USD	1,64	1,64
	AH – EUR	2,02 <sup>1</sup>	–			B – USD	2,64	2,64
	C – USD	2,59 <sup>1</sup>	–			C – USD	2,44	2,44
	I – USD	0,89 <sup>1</sup>	–			F – USD	0,99	0,99
	IH – EUR	0,91 <sup>1</sup>	–			I – USD	0,94	0,94
	Z – USD	0,81 <sup>1</sup>	–			Z – USD	0,86	0,86
	ZH – EUR	0,83 <sup>1</sup>	–					
<b>US Advantage Fund</b>	A – USD	1,64	1,64		<b>US Value Fund</b>	A – USD	1,73	1,72
	A – EUR	1,64	1,64			AH – EUR	1,72	1,72
	AH – EUR	1,67	1,67			AH – GBP	1,72	1,72
	B – USD	2,64	2,64			C – USD	1,97	1,98
	BH – EUR	2,67	2,67			I – USD	0,79	0,79
	C – USD	2,44	2,44			IH – EUR	0,81	0,81
	CH – EUR	2,47	2,47			J – USD**	0,49 <sup>1</sup>	–
	I – USD	0,89	0,89			N – USD**	0,11 <sup>1</sup>	–
	I – EUR**	0,88 <sup>1</sup>	–			NH – EUR**	0,13 <sup>1</sup>	–
	IH – EUR	0,92	0,92			Z – USD	0,71	0,71
	IH – GBP	0,91	0,91		<b>Vitality Fund</b>	A – USD	2,14	2,14
	N – USD	0,10	0,11			I – USD	0,94	0,94
	NH – EUR	0,14	0,13			Z – USD	0,86	0,86
	Z – USD	0,81	0,81					
	Z – EUR	0,81	0,81		<b>Calvert Global High Yield Bond Fund<sup>2</sup></b>	A – USD	1,74 <sup>1</sup>	–
	ZH – EUR	0,83	0,83			AH – EUR	1,79 <sup>1,16</sup>	–
	ZH – GBP	0,83	0,84			I – USD	0,79 <sup>1</sup>	–
	ZH3 – BRL	0,83	0,83			IH – EUR	0,82 <sup>1</sup>	–
	ZHX – GBP	0,84	0,84			Z – USD	0,71 <sup>1</sup>	–
	ZX – USD	0,81	0,81			ZH – EUR	0,73 <sup>1</sup>	–
<b>US Core Equity Fund</b>	A – USD	1,34	1,34					
	I – USD	0,64	0,64		<b>Calvert Sustainable Global Green Bond Fund</b>	A – USD	1,39	1,39
	Z – USD	0,56	0,56			AH – EUR	1,42	1,42
<b>US Focus Property Fund</b>	A – USD	1,99	1,99			B – USD	2,39	2,39
	I – USD	0,89	0,89			BH – EUR	2,42	2,41
	Z – USD	0,81	0,81			C – USD	1,74	1,74
						CH – EUR	1,77	1,77
						I – USD	0,64	0,64
						J – USD**	0,40 <sup>1</sup>	–
<b>US Growth Fund</b>	A – USD	1,64	1,64			JH1 – EUR**	0,30 <sup>1</sup>	–
	A – EUR	1,64	1,64			Z – USD	0,56	0,56
	AH – EUR	1,67	1,67		<b>Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>	A – USD	1,69	1,69
	AX – USD	1,64	1,64			A – EUR	1,70 <sup>16</sup>	1,68 <sup>1</sup>
						AH – EUR	1,72	1,72

# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2023

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022			31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
	AHX – EUR	1,72	1,72		AX – EUR	1,64	1,64 <sup>1</sup>
	AR – USD	1,69	1,69		B – USD	2,64	2,64
	AX – USD	1,69	1,69		BH – EUR	2,66	2,67
	AX – EUR	1,68	1,68 <sup>1</sup>		BHX – EUR	2,66	2,67
	B – USD	2,69	2,69		BX – USD	2,64	2,64
	BH – EUR	2,72	2,72		C – USD	2,34	2,34
	BHX – EUR	2,72	2,72		CH – EUR	2,37	2,36
	BX – USD	2,69	2,69		CHX – EUR	2,37	2,37
	C – USD	2,39	2,39		CX – USD	2,34	2,34
	CH – EUR	2,41	2,42		I – USD	0,84	0,84
	CHX – EUR	2,41	2,41		N – USD**	0,11 <sup>1</sup>	–
	CX – USD	2,39	2,39		Z – USD	0,76	0,76
	I – USD	0,94	0,94				
	IH – EUR	0,96	0,96	<b>Emerging Markets Fixed Income</b>	A – USD	1,64	1,64
	N – USD	0,11	0,11	<b>Opportunities Fund</b>	A – EUR	1,63	1,64 <sup>1</sup>
	SHX – EUR	0,88	0,88		AH – EUR	1,66	1,67
	Z – USD	0,86	0,86		AHR – EUR	1,66	1,67
	ZH – EUR	0,88	0,88		B – USD	2,64	2,64
	ZHX – EUR	0,88	0,88		BH – EUR	2,67	2,67
					BHR – EUR	2,67	2,67
<b>Emerging Markets Debt Fund</b>	A – USD	1,64	1,64		C – USD	2,14	2,14
	A – EUR	1,64	1,63 <sup>1</sup>		CH – EUR	2,17	2,16
	AH – EUR	1,66	1,66		CHR – EUR	2,17	2,17
	AHX – EUR	1,67	1,66		I – USD	0,89	0,89
	ARM – USD	1,64	1,64		IH – EUR	0,92	0,92
	AX – USD	1,64	1,64		Z – USD	0,81	0,81
	AX – EUR	1,62	1,63 <sup>1</sup>		ZH – EUR	0,84	0,83
	B – USD	2,64	2,64	<b>Emerging Markets Local Income Fund<sup>7</sup></b>	A – USD	1,50 <sup>1</sup>	–
	BH – EUR	2,66	2,67		A – EUR	1,62 <sup>1,16</sup>	–
	BHX – EUR	2,67	2,66		AR – USD	1,50 <sup>1</sup>	–
	BX – USD	2,64	2,64		I – USD	0,84 <sup>1</sup>	–
	C – USD	2,34	2,34		IH – GBP	0,80 <sup>1</sup>	–
	CH – EUR	2,36	2,37		IR – USD	0,84 <sup>1</sup>	–
	CHX – EUR	2,36	2,37		J – USD	0,47 <sup>1</sup>	–
	CX – USD	2,34	2,34		J – EUR	0,47 <sup>1</sup>	–
	I – USD	0,84	0,84		J – GBP	0,47 <sup>1</sup>	–
	IH – EUR	0,86	0,87		JH – GBP	0,46 <sup>1</sup>	–
	N – USD**	0,11 <sup>1</sup>	–		JHR – GBP	0,47 <sup>1</sup>	–
	Z – USD	0,76	0,76		Z – USD	0,76 <sup>1</sup>	–
	ZH – EUR	0,78	0,78		Z – EUR	0,76 <sup>1</sup>	–
					ZH – EUR	0,78 <sup>1</sup>	–
					ZH – GBP	0,79 <sup>1</sup>	–
<b>Emerging Markets Debt Opportunities Fund<sup>7</sup></b>	A – USD	1,50 <sup>1</sup>	–		ZHR – GBP	0,79 <sup>1</sup>	–
	I – USD	0,84 <sup>1</sup>	–	<b>Euro Bond Fund</b>	A – EUR	1,04	1,04
	J – USD	0,47 <sup>1</sup>	–		B – EUR	2,04	2,04
	JH – EUR	0,46 <sup>1</sup>	–		C – EUR	1,69	1,69
	JH – GBP	0,46 <sup>1</sup>	–		I – EUR	0,64	0,64
	JHR – EUR	0,47 <sup>1</sup>	–		N – EUR	0,11	0,11
	JHR – GBP	0,46 <sup>1</sup>	–		Z – EUR	0,36	0,36
	JR – USD	0,47 <sup>1</sup>	–		ZX – EUR	0,36	0,36
	Z – USD	0,76 <sup>1</sup>	–	<b>Euro Corporate Bond Fund</b>	A – EUR	1,04	1,04
	Z – GBP	0,74 <sup>1</sup>	–		A – USD	1,02	1,02 <sup>1</sup>
	ZH – EUR	0,78 <sup>1</sup>	–		AH – USD	1,07	1,07
	ZH – GBP	0,78 <sup>1</sup>	–		AX – EUR	1,04	1,04
	ZH – NOK	0,78 <sup>1</sup>	–		AX – USD	1,02	1,02 <sup>1</sup>
	ZHR – EUR	0,80 <sup>1,16</sup>	–		B – EUR	2,04	2,04
	ZHR – GBP	0,80 <sup>1,16</sup>	–		BX – EUR	2,04	2,04
	ZR – USD	0,75 <sup>1</sup>	–		C – EUR	1,69	1,69
	ZR – GBP	0,71 <sup>1</sup>	–		CX – EUR	1,69	1,69
					F – EUR	0,34	0,34
<b>Emerging Markets Domestic Debt Fund</b>	A – USD	1,64	1,64		FX – EUR	0,34	0,34
	A – EUR	1,65 <sup>16</sup>	1,64 <sup>1</sup>		I – EUR	0,64	0,64
	AH – EUR	1,66	1,66		IX – EUR	0,64	0,64
	AHX – EUR	1,66	1,66				
	ARM – USD	1,64	1,64				
	AX – USD	1,64	1,64				

# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2023

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022			31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
	N – EUR	0,11	0,11		B – USD	2,24	2,24
	NH – USD	0,14	0,15		BH – EUR	2,26	2,26
	S – EUR	0,34	0,34		BHR – EUR	2,27	2,27
	Z – EUR	0,56	0,56		BHX – EUR	2,26	2,27
	ZH – CHF	0,59	0,59		C – USD	1,84	1,84
	ZH – USD	0,58	0,59		CH – EUR	1,87	1,86
	ZHX – GBP	0,58	0,59		CHR – EUR	1,87	1,86
	ZX – EUR	0,56	0,56		CHX – EUR	1,86	1,87
					CX – USD	1,84	1,84
<b>Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund</b>	A – EUR	1,04	1,04		FH – EUR	0,61	0,61
	AX – EUR	1,04	1,04		FHX – EUR	0,61	0,61
	B – EUR	2,04	2,04		I – USD	0,69	0,69
	BX – EUR	2,04	2,04		IH – EUR	0,71	0,71
	C – EUR	1,69	1,69		IHX – EUR	0,71	0,71
	I – EUR	0,64	0,64		N – USD	0,11	0,11
	N – EUR	0,10	0,11		NH – EUR	0,13	0,13
	Z – EUR	0,56	0,56		NH1 – EUR**	0,13 <sup>1</sup>	–
					SHX – EUR	0,48	0,48
<b>Euro Strategic Bond Fund</b>	A – EUR	1,04	1,04		SHX – GBP	0,48	0,48
	AX – EUR	1,04	1,04		SX – USD	0,46	0,46
	B – EUR	2,04	2,04		Z – USD	0,61	0,61
	BX – EUR	2,04	2,04		Z – GBP**	0,61 <sup>1</sup>	–
	C – EUR	1,69	1,69		ZH – EUR	0,63	0,63
	CX – EUR	1,69	1,69		ZH – SEK	0,63	0,63
	I – EUR	0,64	0,64		ZH1 – EUR**	0,63 <sup>1</sup>	–
	N – EUR	0,11	0,11		ZHX – EUR	0,64	0,64
	Z – EUR	0,56	0,56		ZHX – GBP	0,63	0,63
					ZX – USD	0,61	0,61
<b>European Fixed Income Opportunities Fund</b>	A – EUR	1,24	1,24	<b>Global Bond Fund</b>	A – USD	1,04	1,04
	AR – EUR	1,24	1,24		AH – EUR	1,07	1,07
	B – EUR	2,24	2,24		AHX – EUR	1,07	1,06
	BR – EUR	2,24	2,24		AX – USD	1,04	1,04
	C – EUR	1,69	1,69		B – USD	2,04	2,04
	CR – EUR	1,69	1,69		BH – EUR	2,06	2,07
	I – EUR	0,65 <sup>16</sup>	0,64		BHX – EUR	2,06	2,06
	IR – EUR	0,64	0,64		BX – USD	2,04	2,04
	J – EUR	0,40	0,40		C – USD	1,69	1,69
	Z – EUR	0,56	0,56		I – USD	0,64	0,64
	ZR – EUR	0,56	0,56		N – USD	0,11	0,10
					NH – EUR	0,13	0,13
<b>European High Yield Bond Fund</b>	A – EUR	1,09	1,09		NH1 – EUR**	0,13 <sup>1</sup>	–
	AH – USD	1,11	1,12		NH1 – JPY	0,13	0,13
	AX – EUR	1,09	1,09		Z – USD	0,56	0,56
	AX – USD	1,07	1,08 <sup>1</sup>		ZH – EUR	0,59	0,59
	B – EUR	2,09	2,09		ZH1 – EUR	0,58	0,59
	BX – EUR	2,09	2,09				
	C – EUR	1,74	1,74	<b>Global Convertible Bond Fund</b>	A – USD	1,24	1,24
	CX – EUR	1,74	1,74		A – EUR	1,24	1,23 <sup>1</sup>
	I – EUR	0,69	0,69		AH – CHF	1,26	1,26
	N – EUR	0,11	0,11		AH – EUR	1,27	1,27
	Z – EUR	0,61	0,61		B – USD	2,24	2,24
	ZH – USD	0,64	0,64		BH – EUR	2,27	2,27
	ZHX – GBP	0,63	0,64		CH – EUR	1,87	1,87
	ZX – EUR	0,61	0,61		I – USD	0,79	0,79
					IH – EUR	0,82	0,82
<b>Floating Rate ABS Fund<sup>8</sup></b>	A – EUR	0,99 <sup>1</sup>	–		N – USD	0,10	0,10
	I – EUR	0,49 <sup>1</sup>	–		NH – CHF	0,12	0,13
	Z – EUR	0,41 <sup>1</sup>	–		Z – USD	0,71	0,71
					ZH – CHF**	0,72 <sup>1</sup>	–
<b>Global Asset Backed Securities Fund</b>	A – USD	1,24	1,24		ZH – EUR	0,74	0,74
	A – EUR	1,23	1,23 <sup>1</sup>		ZH – GBP	0,74	0,74
	AH – EUR	1,26	1,26		ZHX – EUR	0,74	0,73
	AH – GBP	1,26	1,27	<b>Global Credit Fund</b>	A – USD	1,04	1,04
	AH – SEK	1,26	1,27				
	AHR – EUR	1,27	1,26				
	AHX – EUR	1,26	1,27				
	AR – USD	1,24	1,24				

# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2023

Fondsname	Anteilstklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilstklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022			31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
	A – EUR	1,05 <sup>16</sup>	1,04 <sup>1</sup>		I – USD	–	0,79
	B – USD	2,04	2,04		IX – USD	–	0,79
	C – USD	1,69	1,69		N – USD	–	0,11
	I – USD	0,64	0,64		Z – USD	–	0,71
	Z – USD	0,56	0,56		ZH – EUR	–	0,74
	ZH – GBP	0,59	0,59				
	ZH1X – GBP**	0,58 <sup>1</sup>	–	<b>Global High Yield Bond Fund<sup>11</sup></b>	A – USD**	1,24 <sup>1</sup>	–
<b>Global Credit Opportunities Fund<sup>9</sup></b>	AH – EUR	1,41 <sup>1</sup>	–		A – EUR**	1,24 <sup>1</sup>	–
	IH – EUR	0,66 <sup>1</sup>	–		AH – EUR**	1,27 <sup>1</sup>	–
	Z – USD	0,56 <sup>1</sup>	–		AHRM – ZAR**	1,26 <sup>1</sup>	–
	ZH – EUR	0,58 <sup>1</sup>	–		AHX – EUR**	1,27 <sup>1</sup>	–
					AR – USD**	1,24 <sup>1</sup>	–
<b>Global Fixed Income Opportunities Fund</b>	A – USD	1,24	1,24		ARM – USD**	1,24 <sup>1</sup>	–
	A – EUR	1,24	1,24		AX – USD**	1,24 <sup>1</sup>	–
	AH – AUD	1,27	1,26		B – USD**	2,24 <sup>1</sup>	–
	AH – CHF	1,27	1,27		BH – EUR**	2,26 <sup>1</sup>	–
	AH – EUR	1,27	1,27		BHX – EUR**	2,27 <sup>1</sup>	–
	AHR – EUR	1,27	1,27		BX – USD**	2,24 <sup>1</sup>	–
	AHX – EUR	1,27	1,27		C – USD**	1,84 <sup>1</sup>	–
	AR – USD	1,24	1,24		CH – EUR**	1,86 <sup>1</sup>	–
	ARM – USD	1,24	1,24		CHX – EUR**	1,87 <sup>1</sup>	–
	AX – USD	1,24	1,24		CX – USD**	1,84 <sup>1</sup>	–
	AX – EUR	1,24	1,26		I – USD**	0,79 <sup>1</sup>	–
	B – USD	2,24	2,24		IX – USD**	0,79 <sup>1</sup>	–
	BH – EUR	2,27	2,27		N – USD**	0,11 <sup>1</sup>	–
	BHR – EUR	2,27	2,27		Z – USD	0,69	0,65
	BHX – EUR	2,27	2,27		ZH – EUR**	0,73 <sup>1</sup>	–
	BX – USD	2,24	2,24	<b>Global Macro Fund<sup>7</sup></b>	A – USD	1,80 <sup>1</sup>	–
	C – USD	1,69	1,69		AH – EUR	1,80 <sup>1</sup>	–
	CH – EUR	1,72	1,72		C – USD	2,30 <sup>1</sup>	–
	CHR – EUR	1,72	1,72		I – USD	0,99 <sup>1</sup>	–
	CHX – EUR	1,72	1,72		Z – USD	0,90 <sup>1</sup>	–
	CX – USD	1,69	1,69		ZH – JPY	0,93 <sup>1</sup>	–
	I – USD	0,64	0,64	<b>Short Duration US Government Income Fund</b>	A – USD	0,99	1,00
	IH – EUR	0,67	0,67		AM – USD	0,99	1,00
	IR – USD	0,64	0,64		I – USD	0,58	0,60
	IX – USD	0,64	0,64		IM – USD	0,58	0,60
	N – USD	0,11	0,11		ZM – USD	0,51	0,51
	NH – EUR**	0,13 <sup>1</sup>	–	<b>Short Maturity Euro Bond Fund</b>	A – EUR	1,04	1,04
	NH – JPY	0,13	0,13 <sup>1</sup>		B – EUR	2,04	2,04
	NH – SGD	0,13	0,13		C – EUR	1,69	1,69
	Z – USD	0,56	0,56		I – EUR	0,36	0,36
	ZH – CHF	0,59	0,59		N – EUR	0,11	0,11
	ZH – EUR	0,59	0,59		NH – USD	0,15 <sup>16</sup>	0,15
	ZH3 – BRL	0,58	0,58		Z – EUR	0,28	0,28
	ZHR – GBP	0,58	0,58	<b>Short Maturity Euro Corporate Bond Fund<sup>9</sup></b>	A – EUR	0,69 <sup>1</sup>	–
	ZX – USD	0,56	0,56		I – EUR	0,36 <sup>1</sup>	–
<b>Global High Yield Bond Fund<sup>10</sup></b>	A – USD	–	1,24		Z – EUR	0,28 <sup>1</sup>	–
	A – EUR	–	1,23 <sup>1</sup>	<b>Sustainable Euro Corporate Bond Fund</b>	A – EUR	1,39	1,39
	AH – EUR	–	1,27		A – USD	1,35	1,37 <sup>1</sup>
	AHRM – ZAR	–	1,27		I – EUR	0,64	0,64
	AHX – EUR	–	1,27		Z – EUR	0,56	0,56
	AR – USD	–	1,24	<b>Sustainable Euro Strategic Bond Fund</b>	A – EUR	1,39	1,39
	ARM – USD	–	1,24		A – USD	1,38	1,37 <sup>1</sup>
	AX – USD	–	1,24		I – EUR	0,64	0,64
	B – USD	–	2,24		Z – EUR	0,56	0,56
	BH – EUR	–	2,27	<b>US Dollar Corporate Bond Fund</b>	A – USD	1,04	1,04
	BHX – EUR	–	2,27		I – USD	0,54	0,54
	BX – USD	–	2,24		N – USD	0,11	0,11
	C – USD	–	1,84		NH – EUR	0,13	0,14
	CH – EUR	–	1,87				
	CHX – EUR	–	1,86				
	CX – USD	–	1,84				

# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2023

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2023	31. Dezember 2022			31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
	Z – USD	0,46	0,46		B – EUR	2,74	2,77*
	ZH – EUR	0,48	0,48		C – EUR	2,44	2,47*
<b>US Dollar Short Duration Bond Fund</b>	A – USD	0,72	0,64		I – EUR	0,79	0,83 <sup>1*</sup>
	I – USD	0,37	0,29		IH – USD	0,82	0,85 <sup>1*</sup>
	N – USD	0,10	0,11		Z – EUR	0,71	0,74*
	Z – USD	0,27	0,21	<b>Global Balanced Income Fund</b>	A – EUR	1,74	1,77*
<b>US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund</b>	A – USD	1,24	1,24		AHR – USD	1,77	1,80*
	AH – EUR	1,27	1,27		AHRM – AUD	1,77	1,80*
	AR – USD	1,24	1,24		AHRM – USD	1,77	1,80*
	AX – USD	1,24	1,24		AR – EUR	1,74	1,77*
	BH – EUR	2,27	2,27		BR – EUR	2,74	2,77*
	C – USD	1,54	1,54		CHR – USD	2,47	2,50*
	CH – EUR	1,56	1,57		CR – EUR	2,44	2,47*
	CX – USD	1,54	1,54		I – EUR	0,79	0,82*
	I – USD	0,59	0,59		IH – USD	0,82	0,85*
	N – USD	0,10	0,10		IHR – USD	0,81	0,85*
	Z – USD	0,51	0,51		IR – EUR	0,79	0,82*
	ZH – EUR	0,53	0,53		Z – EUR	0,71	0,74*
	ZM – USD	0,51	0,51		ZH – USD	0,73	0,76*
<b>US High Yield Bond Fund<sup>12</sup></b>	A – USD	1,40	1,40		ZR – EUR	0,71	0,74*
	AH – EUR	1,40	1,40	<b>Global Balanced Risk Control Fund of Funds</b>	A – EUR	2,39 <sup>*16</sup>	2,37*
	AM – USD	1,40	1,40		A – USD	2,37 <sup>*16</sup>	2,38 <sup>1*</sup>
	C – USD	1,90	1,90		AH – USD	2,42 <sup>*16</sup>	2,40*
	CM – USD	1,90	1,90		B – EUR	3,39 <sup>*16</sup>	3,37*
	I – USD	0,79	0,79		C – EUR	3,09 <sup>*16</sup>	3,07*
	IM – USD	0,79	0,79		CH – USD	3,12 <sup>*16</sup>	3,10*
	Z – USD	0,71	0,71		I – EUR	1,14 <sup>*16</sup>	1,12*
	ZH – EUR	0,73	0,74		IH – USD	1,17 <sup>*16</sup>	1,15*
	ZH – GBP	0,74	0,73		Z – EUR	1,10 <sup>*16</sup>	1,08*
	ZHM – GBP	– <sup>+</sup>	–		ZH – GBP	1,12 <sup>*16</sup>	1,11*
<b>US High Yield Middle Market Bond Fund<sup>13</sup></b>	A – USD	1,49	1,49		ZH3 – BRL	1,13 <sup>*16</sup>	1,10*
	A – EUR	1,49	1,48 <sup>1</sup>	<b>Global Balanced Sustainable Fund</b>	A – EUR	1,74	1,74
	AH – EUR	1,51	1,51		B – EUR	2,74	2,74
	AR – USD	1,49	1,49		C – EUR	2,24	2,24
	AX – USD	1,49	1,49		I – EUR	0,79	0,79
	BH – EUR	2,52	2,51		Z – EUR	0,71	0,71
	C – USD	1,94	1,94	<b>Global Multi-Asset Opportunities Fund<sup>14</sup></b>	A – EUR	–	1,54
	CH – EUR	1,97	1,97		AH – USD	–	1,56
	CX – USD	1,94	1,94		B – EUR	–	2,54
	I – USD	0,69	0,69		C – EUR	–	2,29
	J – USD	0,40	0,40		I – EUR	–	0,54
	JH – EUR	0,42	0,43		Z – EUR	–	0,46
	N – USD	0,10	0,10		ZH – CHF	–	0,47
	Z – USD	0,61	0,61		ZH – GBP	–	0,49
	ZH – EUR	0,64	0,64		ZH – USD	–	0,49
<b>Global Balanced Defensive Fund</b>	A – EUR	1,24	1,27*		ZHX – GBP	–	0,49
	B – EUR	2,24	2,27*	<b>Multi-Asset Risk Control Fund<sup>15</sup></b>	A – USD	–	1,77*
	C – EUR	1,94	1,97*		I – USD	–	0,82*
	Z – EUR	0,51	0,54*		Z – USD	–	0,74*
<b>Global Balanced Fund</b>	A – EUR	1,74	1,77*				
	AH – USD	1,76	1,79 <sup>1*</sup>				

<sup>1</sup> Annualisierte Gesamtkostenquote vom Datum der Auflegung bis zum Jahresende (Dezember) für aufgelegte Anteilsklassen bzw. vom Datum der erneuten Aktivierung bis zum Jahresende (Dezember) für Anteilsklassen, die während des Jahres geschlossen und erneut geöffnet wurden. Nähere Einzelheiten zum Auflegungstermin der Anteilsklasse sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

<sup>2</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

<sup>3</sup> Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.

<sup>4</sup> Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

<sup>5</sup> Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

<sup>8</sup> Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>9</sup> Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>10</sup> Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>11</sup> Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>12</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

<sup>13</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

<sup>14</sup> Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

<sup>15</sup> Der Fonds stellte am 22. März 2023 den Betrieb ein.

<sup>16</sup> Die Gesamtkostenquote war aufgrund einer durch den niedrigen gesamten Nettoinventarwert der

Anteilsklasse bedingten Rundungsdifferenz um 0,01 % oder mehr als die erwartete feste Jahresgebühr.

\* Synthetische Gesamtkostenquote.

\*\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 aufgelegt.

\*\*\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 aufgelegt.

+ Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

## Anhang 2: Portfolio-Umschlagsrate (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2023

Fondsname	Portfolioumsatz (%)*	Fondsname	Portfolioumsatz (%)*
<b>Aktienfonds</b>		<b>Rentenfonds</b>	
American Resilience Fund	46,81	Calvert Global High Yield Bond Fund <sup>1</sup>	11,61
Asia Opportunity Fund	0,21	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	48,98
Asian Property Fund	87,23	Emerging Markets Corporate Debt Fund	16,23
Calvert Global Equity Fund <sup>1</sup>	2,55	Emerging Markets Debt Fund	108,88
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	59,31	Emerging Markets Debt Opportunities Fund <sup>6</sup>	(39,94)
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	79,86	Emerging Markets Domestic Debt Fund	40,58
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	41,64	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	142,60
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	58,77	Emerging Markets Local Income Fund <sup>6</sup>	(94,07)
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	75,75	Euro Bond Fund	(4,58)
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	122,38	Euro Corporate Bond Fund	(32,37)
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	47,79	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	(53,74)
China A-shares Fund	13,65	Euro Strategic Bond Fund	33,17
China Equity Fund <sup>2</sup>	117,13	European Fixed Income Opportunities Fund	21,76
Counterpoint Global Fund	118,35	European High Yield Bond Fund	37,04
Developing Opportunity Fund	31,01	Floating Rate ABS Fund <sup>7</sup>	64,86
Emerging Leaders Equity Fund	59,13	Global Asset Backed Securities Fund	(55,95)
Europe Opportunity Fund	10,69	Global Bond Fund	(39,35)
European Property Fund	74,41	Global Convertible Bond Fund	(16,71)
Global Brands Equity Income Fund	4,87	Global Credit Fund	54,06
Global Brands Fund	(7,02)	Global Credit Opportunities Fund <sup>8</sup>	82,16
Global Core Equity Fund	4,56	Global Fixed Income Opportunities Fund	61,71
Global Endurance Fund	23,90	Global High Yield Bond Fund <sup>9</sup>	73,08
Global Focus Property Fund	188,27	Global High Yield Bond Fund <sup>10</sup>	(330,46)
Global Infrastructure Fund	29,11	Global Macro Fund <sup>6</sup>	(63,72)
Global Insight Fund	51,32	Short Duration US Government Income Fund	99,24
Global Opportunity Fund	(37,21)	Short Maturity Euro Bond Fund	(53,20)
Global Permanence Fund	132,37	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund <sup>6</sup>	78,58
Global Property Fund	123,64	Sustainable Euro Corporate Bond Fund	70,72
Global Quality Fund	19,54	Sustainable Euro Strategic Bond Fund	128,42
Global Sustain Fund	33,75	US Dollar Corporate Bond Fund	206,98
Indian Equity Fund	15,20	US Dollar Short Duration Bond Fund	(39,49)
International Resilience Fund <sup>3</sup>	105,70	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	29,84
Japanese Equity Fund	(77,88)	US High Yield Bond Fund <sup>11</sup>	53,95
Japanese Small Cap Equity Fund	85,26	US High Yield Middle Market Bond Fund <sup>12</sup>	62,24
Latin American Equity Fund <sup>4</sup>	28,39		
NextGen Emerging Markets Fund	33,12	<b>Strukturierungsfonds</b>	
Saudi Equity Fund	52,98	Global Balanced Defensive Fund	77,86
Sustainable Asia Equity Fund	14,63	Global Balanced Fund	183,21
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	37,25	Global Balanced Income Fund	184,53
Tailwinds Fund <sup>5</sup>	(166,30)	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	181,25
US Advantage Fund	40,53	Global Balanced Sustainable Fund	188,22
US Core Equity Fund	45,86	Global Multi-Asset Opportunities Fund <sup>13</sup>	242,58
US Focus Property Fund	180,95	Multi-Asset Risk Control Fund <sup>14</sup>	118,07
US Growth Fund	10,14		
US Insight Fund	84,38		
US Permanence Fund	164,83		
US Property Fund	97,31		
US Value Fund	(49,49)		
Vitality Fund	24,81		

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.

<sup>3</sup> Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

<sup>4</sup> Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.

<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>8</sup> Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>9</sup> Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>10</sup> Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>11</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

<sup>12</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

<sup>13</sup> Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

<sup>14</sup> Der Fonds stellte am 22. März 2023 den Betrieb ein.

Die Umsatzdaten des Portfolios wurden wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{Summe der Wertpapiertransaktionen (Käufe und Verkäufe)}^* - \text{Summe der Transaktionen mit Fondsanteilen (Zeichnungen und Rücknahmen)} \times 100}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen}}$$

\* Die An- und Verkäufe umfassen keine Wertpapiere, die beim Erwerb eine Restlaufzeit von einem Jahr oder weniger aufweisen sowie Wertpapiere, die in Zusammenhang mit Morgan Stanley Liquidity Funds stehen.



# Anhang 3: Unterberater (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2023

Liste der Untereinlagegeberer (gemeinsam mit dem Prospekt mit Datum vom Dezember 2023 zu lesen). Morgan Stanley Investment Management Limited handelt als Anlageberater für sämtliche Fonds. In Fällen, in denen der Anlageberater Verantwortlichkeiten delegiert hat, werden die Fonds von den folgenden Untereinlagegebern beraten.

Fondsname	Unterberater
<b>Aktiefonds</b>	
Morgan Stanley Investment Funds American Resilience Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Asian Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Global Equity Fund <sup>1</sup>	Eaton Vance Advisers International Ltd
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Climate Transition Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable US Equity Select Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds China A-shares Fund	Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Counterpoint Global Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc., Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Developing Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company and Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company and Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Equity Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Core Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Endurance Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Focus Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Insight Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Permanence Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Quality Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Sustain Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Indian Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds International Resilience Fund <sup>2</sup>	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Equity Fund	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited als Untereinlagenberater, der seine Befugnisse an Mitsubishi UFJ Asset Management Co., Ltd übertragen hat
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Small Cap Equity Fund	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited als Untereinlagenberater, der seine Befugnisse an Mitsubishi UFJ Asset Management Co., Ltd übertragen hat
Morgan Stanley Investment Funds NextGen Emerging Markets Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Saudi Equity Fund	Morgan Stanley Saudi Arabia
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Asia Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Tailwinds Fund <sup>3</sup>	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Core Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Focus Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Insight Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Permanence Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Vitality Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
<b>Rentenfonds</b>	
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Global High Yield Bond Fund <sup>1</sup>	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Opportunities Fund <sup>4</sup>	Eaton Vance Management

## Anhang 3: Unterberater (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Stand: 31. Dezember 2023

Fondsname	Unterberater
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund <sup>4</sup>	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Floating Rate ABS Fund <sup>5</sup>	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Convertible Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Credit Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Credit Opportunities Fund <sup>6</sup>	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund <sup>7</sup>	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Macro Fund <sup>4</sup>	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Short Duration US Government Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Corporate Bond Fund <sup>6</sup>	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US High Yield Bond Fund <sup>8</sup>	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US High Yield Middle Market Bond Fund <sup>9</sup>	Morgan Stanley Investment Management Inc.
<b>Alternative Fonds</b>	
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Defensive Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Sustainable Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

<sup>2</sup> Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

<sup>3</sup> Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

<sup>4</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>7</sup> Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>8</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

<sup>9</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

## Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2023

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit beschließen, für einige oder alle Fonds währungsgesicherte Anteilsklassen auszugeben.

Anteilsklassen mit Währungsabsicherung versuchen, das Währungsengagement der Anteilhaber bei Währungen zu reduzieren, bei denen es sich nicht um die Währung handelt, auf die die Anteilsklasse mit Währungsabsicherung (die „Währung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung“) jeweils lautet. Der Absicherungsprozess gestaltet sich jeweils unterschiedlich und hängt von der Art des Fonds ab, für den die Anteilsklasse mit Währungsabsicherung ausgegeben wurde, sowie von der Absicherungsstrategie, die gemäß dem Prospekt für alle Anteilsklassen mit Währungsabsicherung des betreffenden Fonds verfolgt wird. Es gibt folgende Arten von Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

*NIW-abgesicherte Anteilsklassen* (Anteilsklassen-Unterkennung „H“), um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren. Dabei wird die Referenzwährung des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu ihrer Anlagewährungen abgesichert.

*Portfolioabgesicherte Anteilsklassen* (Anteilsklassen-Unterkennung „H1“), um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Anlagewährungen des Fonds zu reduzieren. Dabei werden die Anlagewährungen des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu ihrer Referenzwährung abgesichert.

*Indexabgesicherte Anteilsklassen* (Anteilsklassen-Unterkennung „H2“)

Indexabgesicherte Anteilsklassen verwenden Hedgingstrategien, um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und den Währungen des Benchmarkindex des Fonds zu reduzieren („Indexwährungen“). Dabei werden die Indexwährungen des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zur Referenzwährung oder Anlagewährung der Fonds abgesichert.

*NIW-abgesichert (nicht lieferbare Währungen)* Die Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H3“) versuchen, die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der nicht lieferbaren Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren. Dabei wird die Referenzwährung des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu ihren Anlagewährungen abgesichert. Da die Währung der abgesicherten Anteilsklasse nicht lieferbar ist, lautet die Anteilsklasse für Zeichnungen und Rücknahmen in einer anderen Währung als die Währung der abgesicherten Anteilsklasse.

Zwischen den verschiedenen Anteilsklassen desselben Fonds gibt es keine Haftungstrennung. Daher besteht unter bestimmten Bedingungen ein geringes Risiko, dass bestimmte Transaktionen für eine abgesicherte Anteilsklasse zu Verbindlichkeiten führen, die die Vermögenswerte dieser abgesicherten Anteilsklasse übersteigen können. In einem solchen Fall könnten sich eventuelle Überschussverbindlichkeiten nachteilig auf den Nettoinventarwert anderer Anteilsklassen innerhalb desselben Fonds auswirken, da die Vermögenswerte anderer Anteilsklassen für die Überschussverbindlichkeiten der abgesicherten Anteilsklasse herangezogen werden könnten. Die Verwaltungsgesellschaft hat im Rahmen ihres Risikomanagements eine Reihe von Maßnahmen und Kontrollen eingeführt, um ein solches Ereignis zu verhindern. Daher wird das Risiko einer derartigen „gegenseitigen Haftung“ von der Verwaltungsgesellschaft als äußerst gering angesehen.

Zum Ende des Geschäftsjahres waren die folgenden Absicherungsstrategien im Einsatz:

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
American Resilience Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Asia Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), JH (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	AH (USD), BH (USD), CH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
China A-shares Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Developing Opportunity Fund	NH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Leaders Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Europe Opportunity Fund	AH (USD), IH (USD), ZH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
European Property Fund	AH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen

# Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2023

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
Global Brands Equity Income Fund	AHR (EUR), BHR (EUR), CHR (EUR), ZH (GBP), ZHR (CHF), ZHR (EUR), ZHR (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Brands Fund	AH (CHF), AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), FH (CHF), FH (EUR), FHX (EUR), IH (CHF), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH1 (EUR), ZH3 (BRL), ZHR (GBP)	In der NIW-Währung, der Portfoliowährung und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global Infrastructure Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IHR (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Insight Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH1 (AUD), ZH (EUR), ZH (SEK), ZH1 (EUR), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung, der Portfoliowährung und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global Property Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Quality Fund	AH (CHF), AH (EUR), AH (SGD), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Sustain Fund	AH (CHF), AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (CHF), IH (EUR), IH (GBP), IHX (EUR), JH (EUR), JH (GBP), JH (NOK), JHX (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Japanese Equity Fund	AH (USD), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Tailwinds Fund <sup>1</sup>	AH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
US Advantage Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), NH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZHX (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
US Growth Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (EUR), ZH (EUR), ZH3 (BRL), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
US Value Fund	AH (EUR), AH (GBP), IH (EUR), NH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Global High Yield Bond Fund <sup>2</sup>	AH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH1 (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Corporate Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), SHX (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Debt Opportunities Fund <sup>3</sup>	JH (EUR), JH (GBP), JHR (EUR), JHR (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH (NOK), ZHR (EUR), ZHR (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Domestic Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	AH (EUR), AHR (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Local Income Fund <sup>3</sup>	IH (GBP), JH (GBP), JHR (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHR (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Euro Corporate Bond Fund	AH (USD), NH (USD), ZH (CHF), ZH (USD), ZHX (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
European High Yield Bond Fund	AH (USD), ZH (USD), ZHX (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Asset Backed Securities Fund	AH (EUR), AH (GBP), AH (SEK), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), FH (EUR), FHX (EUR), IH (EUR), IHX (EUR), NH (EUR), NH1 (EUR), SHX (EUR), SHX (GBP), ZH (EUR), ZH (SEK), ZH1 (EUR), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen
Global Bond Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), NH (EUR), NH1 (EUR), NH1 (JPY), ZH (EUR), ZH1 (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen
Global Convertible Bond Fund	AH (CHF), AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (CHF), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Credit Fund	ZH (GBP), ZH1X (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen
Global Credit Opportunities Fund <sup>4</sup>	AH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Fixed Income Opportunities Fund	AH (AUD), AH (CHF), AH (EUR), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), NH (EUR), NH (JPY), NH (SGD), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH3 (BRL), ZHR (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global High Yield Bond Fund <sup>5</sup>	AH (EUR), AHRM (ZAR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Macro Fund <sup>3</sup>	AH (EUR), ZH (JPY)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Short Maturity Euro Bond Fund	NH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
US Dollar Corporate Bond Fund	NH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
US High Yield Bond Fund <sup>6</sup>	AH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
US High Yield Middle Market Bond Fund <sup>7</sup>	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH (EUR), ZH (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Fund	AH (USD), IH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Income Fund	AHR (USD), AHRM (AUD), AHRM (USD), CHR (USD), IH (USD), IHR (USD), ZH (USD)	In der NIW-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	AH (USD), CH (USD), IH (USD), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

<sup>3</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

<sup>4</sup> Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>5</sup> Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>6</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

<sup>7</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

## Stand: 31. Dezember 2023

	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		
Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		
<b>American Resilience Fund</b>	A	17,90	(1,44)	n. z.	CH (USD)	19,52	(5,52)	n. z.	
	AH (EUR)	14,88	(1,64)	n. z.	I	18,27	(7,16)	n. z.	
	B	16,73	(1,48)	n. z.	Z	18,34	(7,08)	n. z.	
	BH (EUR)	13,87	(1,68)	n. z.	<b>Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund</b>	A	22,02	(12,64)	n. z.
	C	16,97	(1,48)	n. z.	A (EUR)	17,84	(5,36)	n. z.	
	CH (EUR)	14,07	(1,64)	n. z.	AH (EUR)	19,02	(15,04)	n. z.	
	I	19,03	(1,40)	n. z.	B	20,80	(13,28)	n. z.	
	Z	19,11	(1,40)	n. z.	BH (EUR)	17,92	(15,64)	n. z.	
<b>Asia Opportunity Fund</b>	A	(7,90)	(22,62)	(21,10)	C	21,57	(12,84)	n. z.	
	A (EUR)	(11,10)	(17,88)	(21,92)	CH (EUR)	18,74	(15,24)	n. z.	
	AH (EUR)	(10,35)	(25,18)	(22,04)	I	22,84	(12,24)	n. z.	
	B	(8,84)	(23,38)	(21,88)	J*	4,40	n. z.	n. z.	
	BH (EUR)	(11,25)	(25,92)	(22,82)	Z	22,91	(12,16)	n. z.	
	C	(8,62)	(23,23)	(21,76)	<b>Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund</b>	A	26,97	(13,24)	n. z.
	CH (EUR)	(11,06)	(25,77)	(22,67)	A (EUR)	22,57	(5,72)	n. z.	
	F	(7,14)	(21,94)	(20,44)	AH (EUR)	23,94	(15,64)	n. z.	
	I	(7,07)	(21,92)	(20,39)	B	25,73	(13,88)	n. z.	
	I (EUR)*	(3,60)	n. z.	n. z.	BH (EUR)	22,68	(16,24)	n. z.	
	IH (EUR)	(9,52)	(24,51)	(21,32)	C	26,44	(13,48)	n. z.	
	IH (GBP)	(7,83)	(23,65)	(20,87)	CH (EUR)	23,44	(15,88)	n. z.	
	J	(6,93)	(21,81)	(20,28)	I	27,96	(12,72)	n. z.	
	J (GBP)	(11,76)	(12,46)	(19,45)	Z	28,08	(12,68)	n. z.	
	JH (GBP)	(7,80)	(23,58)	(20,77)	<b>Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund</b>	A	5,40	(8,12)	n. z.
	N	(6,31)	(21,27)	(19,72)	A (EUR)	1,80	(4,40)	n. z.	
	S	(6,95)	(21,82)	(20,27)	AH (EUR)	2,90	(10,20)	n. z.	
	Z	(7,01)	(21,86)	(20,35)	B	4,33	(8,64)	n. z.	
	Z (EUR)	(10,18)	(17,07)	(13,28)	BH (EUR)	1,93	(10,76)	n. z.	
	Z (GBP)	(11,77)	(12,52)	(11,84)	C	4,97	(8,32)	n. z.	
	ZH (EUR)	(9,31)	(24,44)	(21,28)	CH (EUR)	2,50	(10,44)	n. z.	
	ZH (GBP)	(7,68)	(23,62)	(20,84)	I	6,24	(7,68)	n. z.	
	ZH3 (BRL)	5,50	(12,85)	(15,64)	J*	5,00	n. z.	n. z.	
<b>Asian Property Fund</b>	A	(4,11)	(15,23)	0,43	Z	6,32	(7,64)	n. z.	
	B	(5,12)	(16,09)	(0,52)	<b>Calvert Sustainable US Equity Select Fund</b>	A	22,32	(12,56)	n. z.
	C	(4,91)	(15,90)	(0,33)	A (EUR)	18,09	(6,24)	n. z.	
	F	(3,52)	(14,66)	1,09	AH (EUR)	19,27	(14,88)	n. z.	
	I	(3,45)	(14,64)	1,18	B	21,11	(13,20)	n. z.	
	IX	(3,52)	(14,59)	1,12	BH (EUR)	18,04	(15,52)	n. z.	
	Z	(3,38)	(14,54)	1,19	C	21,88	(12,80)	n. z.	
<b>Calvert Global Equity Fund<sup>1</sup></b>	A*	5,44	n. z.	n. z.	CH (EUR)	18,85	(15,12)	n. z.	
	I*	5,56	n. z.	n. z.	I	23,13	(12,16)	n. z.	
	Z*	5,56	n. z.	n. z.	Z	23,21	(12,12)	n. z.	
<b>Calvert Sustainable Climate Aligned Fund</b>	A	22,05	(11,84)	n. z.	<b>China A – shares Fund</b>	A	(12,87)	(24,19)	(3,28)
	A (EUR)	17,89	(4,52)	n. z.	AH (EUR)	(14,88)	(26,19)	(4,17)	
	AH (EUR)	19,01	(14,36)	n. z.	B	(13,75)	(24,95)	(4,24)	
	B	20,84	(12,48)	n. z.	BH (EUR)	(15,76)	(26,95)	(5,13)	
	BH (EUR)	17,98	(15,00)	n. z.	C	(13,49)	(24,73)	(3,95)	
	C	21,57	(12,12)	n. z.	CH (EUR)	(15,46)	(26,70)	(4,83)	
	CH (EUR)	18,64	(14,60)	n. z.	I	(11,93)	(23,41)	(2,26)	
	I	23,05	(11,32)	n. z.	Z	(11,91)	(23,34)	(2,19)	
	Z	23,13	(11,28)	n. z.	<b>China Equity Fund<sup>2</sup></b>	A	n. z.	(26,27)	(22,38)
<b>Calvert Sustainable Climate Transition Fund</b>	A	(7,19)	(4,88)	n. z.	B	n. z.	(26,99)	(23,16)	
	AH (EUR)	(9,68)	(6,60)	n. z.	C	n. z.	(26,78)	(22,90)	
	B	(8,11)	(5,28)	n. z.	I	n. z.	(25,50)	(21,55)	
	BH (EUR)	(10,59)	(7,04)	n. z.	Z	n. z.	(25,44)	(21,51)	
	C	(7,76)	(5,12)	n. z.	<b>Counterpoint Global Fund</b>	A	48,69	(52,61)	(0,96)
	CH (EUR)	(10,22)	(6,88)	n. z.	I	49,91	(52,21)	(0,12)	
	I	(6,07)	(4,40)	n. z.	Z	50,06	(52,18)	(0,06)	
	Z	(6,02)	(4,36)	n. z.	<b>Developing Opportunity Fund</b>	A	5,44	(30,31)	(19,78)
<b>Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund</b>	A	17,53	(7,60)	n. z.	A (EUR)	1,77	4,04	n. z.	
	A (USD)	21,66	5,08	n. z.	B	4,39	(31,00)	(20,57)	
	AH (USD)	19,97	(5,24)	n. z.	C	4,76	(30,75)	(20,32)	
	B	16,30	(8,24)	n. z.	I	6,77	(29,43)	(18,79)	
	BH (USD)	18,85	(6,00)	n. z.	J	7,04	(29,26)	(18,60)	
	C	17,10	(7,84)	n. z.					

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	
Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	
NH (EUR)	4,86	(31,33)	(7,68)	FH (EUR)	13,40	(19,94)	21,00	
Z	6,84	(29,37)	(18,72)	FHX (EUR)	13,52	(19,97)	21,00	
<b>Emerging Leaders Equity Fund</b>	A	10,97	(33,94)	1,64	FX	16,44	(17,38)	22,23
A (EUR)	7,17	(29,91)	4,32	I	16,44	(17,38)	22,30	
AH (EUR)	8,36	(36,19)	0,26	I (EUR)*	6,60	n. z.	n. z.	
B	9,90	(34,60)	0,61	IH (CHF)	11,22	(20,10)	20,78	
BH (EUR)	7,09	(36,83)	(0,70)	IH (EUR)	13,53	(19,94)	21,05	
C	10,24	(34,41)	0,92	IX	16,45	(17,39)	22,28	
CH (EUR)	7,43	(36,64)	(0,43)	N	17,42	(16,70)	23,30	
I	12,35	(33,17)	2,85	S	16,54	(17,32)	22,39	
IH (EUR)	9,69	(35,43)	1,50	Z	16,53	(17,31)	22,35	
N	13,27	(32,58)	3,70	Z (EUR)	12,49	(12,26)	13,88	
Z	12,41	(33,10)	2,91	ZH (EUR)	13,64	(19,89)	21,10	
ZH (EUR)	9,74	(35,37)	1,56	ZH (GBP)	15,36	(18,79)	21,87	
ZH (GBP)	11,45	(34,65)	2,17	ZH1 (EUR)*	2,40	n. z.	n. z.	
ZH3 (BRL)	28,01	(25,67)	(1,84)	ZH3 (BRL)	32,80	(6,38)	17,28	
<b>Europe Opportunity Fund</b>	A	20,34	(40,50)	23,17	ZHR (GBP)	15,29	(18,81)	21,86
AH (USD)	23,26	(38,26)	24,65	<b>Global Core Equity Fund</b>	A	17,90	(20,30)	17,20
AR	20,33	(40,50)	23,18	I	18,90	(19,63)	18,19	
B	19,16	(41,10)	21,95	Z	19,01	(19,56)	18,25	
BR	19,17	(41,09)	21,95	<b>Global Endurance Fund</b>	A	62,22	(67,46)	10,86
C	19,51	(40,91)	22,30	A (EUR)	56,62	(65,46)	(10,84)	
CR	19,51	(40,92)	22,33	B	60,66	(67,79)	9,76	
I	21,33	(40,03)	24,17	C	60,93	(67,71)	9,95	
I (USD)	25,64	(43,50)	(3,08)	I	63,69	(67,16)	11,87	
ZH (USD)	23,95	(37,75)	25,66	I (EUR)*	16,80	n. z.	n. z.	
N	22,31	(39,54)	25,21	Z	63,84	(67,14)	11,92	
Z	21,41	(39,97)	24,21	<b>Global Focus Property Fund</b>	A	11,49	(28,10)	6,48
ZH (USD)	24,15	(37,70)	20,20	I	12,82	(27,24)	6,76	
<b>European Property Fund</b>	A	16,05	(29,78)	14,45	Z	12,91	(27,19)	6,80
AH (USD)	18,68	(27,51)	15,52	<b>Global Infrastructure Fund</b>	A	2,49	(8,61)	12,90
AX	16,08	(29,81)	14,50	A (EUR)	(1,04)	(2,99)	11,16	
B	14,91	(30,50)	13,34	AH (EUR)	(0,15)	(11,26)	11,70	
C	15,15	(30,36)	13,57	B	1,47	(9,51)	11,77	
I	16,86	(29,31)	15,28	BH (EUR)	(1,21)	(12,13)	10,57	
Z	16,94	(29,24)	15,33	C	1,67	(9,34)	12,00	
<b>Global Brands Equity Income Fund</b>	A	12,18	(17,04)	18,47	CH (EUR)	(1,01)	(11,97)	10,82
AHR (EUR)	9,28	(19,56)	17,27	I	3,20	(7,97)	13,68	
AR	12,16	(17,03)	18,43	IH (EUR)	0,55	(10,64)	12,50	
BHR (EUR)	8,35	(20,36)	16,09	IHR (EUR)	0,53	(10,68)	12,48	
BR	11,05	(17,86)	17,27	N	4,16	(7,10)	14,76	
CHR (EUR)	8,67	(20,19)	16,43	Z	3,28	(7,89)	13,75	
CR	11,35	(17,66)	17,58	ZH (EUR)	0,63	(10,57)	12,52	
IR	13,22	(16,24)	19,61	ZX	3,27	(7,89)	13,74	
Z	13,32	(16,18)	19,64	<b>Global Insight Fund</b>	A	50,04	(57,71)	(13,36)
ZH (GBP)	12,40	(17,94)	19,18	A (EUR)	44,86	(55,12)	(9,00)	
ZHR (CHF)	8,29	(18,90)	18,21	AH (EUR)	45,79	(59,75)	(14,55)	
ZHR (EUR)	10,37	(18,73)	18,47	B	48,60	(58,14)	(14,23)	
ZHR (GBP)	12,12	(17,96)	19,19	BH (EUR)	44,28	(60,14)	(15,41)	
ZR	13,33	(16,18)	19,65	C	48,89	(58,06)	(14,06)	
<b>Global Brands Fund</b>	A	15,40	(18,07)	21,45	CH (EUR)	44,58	(60,06)	(15,25)
A (EUR)	11,40	(13,03)	19,44	I	51,44	(57,34)	(12,58)	
AH (CHF)	10,26	(20,71)	19,93	Z	51,55	(57,30)	(12,53)	
AH (EUR)	12,71	(20,61)	20,20	ZH (EUR)	47,16	(59,34)	(13,74)	
AHX (EUR)	12,65	(20,61)	20,20	ZH (GBP)	49,56	(59,04)	(10,36)	
AX	15,40	(18,07)	21,45	<b>Global Opportunity Fund</b>	A	50,26	(42,46)	(0,06)
AX (EUR)	11,41	(13,07)	20,76	A (EUR)	45,13	(38,96)	6,88	
B	14,25	(18,88)	20,23	AH (EUR)	46,26	(44,70)	(1,34)	
BH (EUR)	11,54	(21,24)	19,00	B	48,78	(43,03)	(1,06)	
BHX (EUR)	11,52	(21,23)	18,99	BH (EUR)	44,83	(45,25)	(2,32)	
BX	14,26	(18,89)	20,25	C	49,06	(42,92)	(0,86)	
C	14,49	(18,73)	20,48	CH (EUR)	45,10	(45,13)	(2,12)	
CH (EUR)	11,75	(21,19)	19,24	I	51,61	(41,94)	0,84	
F	16,45	(17,39)	22,22					
FH (CHF)	11,26	(20,09)	20,69					

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

## (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		
	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	
	I (EUR)*	16,72	n. z.	n. z.	ZH (EUR)	18,73	(23,38)	18,05	
	I (GBP)	43,83	(35,02)	0,28	ZH (GBP)	20,47	(22,67)	18,81	
	IH (EUR)	47,63	(44,23)	(0,44)	ZX	21,91	(21,02)	19,31	
	IH1 (AUD)	48,21	(42,95)	0,87					
	N	52,88	(41,46)	1,67	<b>Indian Equity Fund</b>	A	20,16	(10,73)	31,24
	Z	51,72	(41,89)	0,89	B	18,95	(11,61)	29,93	
	Z (EUR)	46,48	(38,31)	4,20	C	19,20	(11,45)	30,17	
	ZH (EUR)	47,71	(44,15)	(0,39)	I	21,22	(9,91)	32,41	
	ZH (SEK)	47,05	(44,91)	(0,43)	Z	21,31	(9,84)	32,47	
	ZH1 (EUR)*	7,52	n. z.	n. z.					
	ZH3 (BRL)	72,19	(35,44)	(5,76)	<b>International Resilience Fund<sup>3</sup></b>	A	16,08	(14,35)	3,08
<b>Global Permanence Fund</b>	A	20,09	(19,72)	19,38	C	15,20	(15,05)	2,29	
	B	18,90	(20,54)	18,20	I	17,16	(13,59)	4,03	
	C	19,18	(20,36)	18,40	Z	17,27	(13,52)	4,11	
	I	21,20	(19,00)	20,43					
	Z	21,30	(18,95)	20,52	<b>Japanese Equity Fund</b>	A	33,64	5,07	14,92
<b>Global Property Fund</b>	A	10,01	(26,43)	21,73	AH (USD)	40,06	6,93	15,04	
	AH (EUR)	7,18	(28,65)	20,42	B	32,32	4,02	13,78	
	B	8,92	(27,16)	20,53	C	32,58	4,23	14,00	
	BH (EUR)	6,27	(29,37)	19,24	I	34,58	5,81	15,73	
	C	9,13	(27,02)	20,75	Z	34,69	5,89	15,78	
	CH (EUR)	6,45	(29,22)	19,47	ZH (EUR)	38,76	4,90	14,88	
	I	10,75	(25,89)	22,58					
	IX	10,75	(25,93)	22,54	<b>Japanese Small Cap Equity Fund</b>	A	9,63	(2,71)	n. z.
	Z	10,85	(25,84)	22,62	I	10,95	(1,86)	n. z.	
	ZH (EUR)	8,01	(28,11)	21,32	Z	11,04	(1,80)	n. z.	
	ZHX (EUR)**	k. A.	(28,14)	5,99					
<b>Global Quality Fund</b>	A	18,29	(19,91)	17,85	<b>Latin American Equity Fund<sup>4</sup></b>	A	n. z.	(1,33)	(14,79)
	AH (CHF)	13,11	(22,49)	16,37	B	n. z.	(2,28)	(15,65)	
	AH (EUR)	15,00	(22,27)	16,60	C	n. z.	(2,15)	(15,43)	
	AH (SGD)	16,32	(20,56)	17,64	I	n. z.	(0,67)	(14,22)	
	AX	18,32	(19,91)	17,85	Z	n. z.	(0,60)	(14,17)	
	B	17,13	(20,71)	16,69					
	BH (EUR)	13,81	(23,05)	15,44	<b>NextGen Emerging Markets Fund</b>	A	4,57	(33,45)	33,60
	C	17,35	(20,53)	16,91	AX	4,56	(33,45)	33,60	
	CH (EUR)	14,01	(22,89)	15,67	B	3,53	(34,12)	32,27	
	I	19,37	(19,19)	18,91	C	3,74	(33,99)	32,54	
	I (EUR)*	7,76	n. z.	n. z.	I	5,14	(33,08)	34,33	
	IH (EUR)	15,95	(21,58)	8,44	Z	5,22	(33,04)	34,42	
	Z	19,45	(19,11)	18,97					
	Z (GBP)	13,31	(2,04)	n. z.	<b>Saudi Equity Fund</b>	A	29,26	1,58	29,08
	ZH (CHF)	14,20	(21,75)	17,45	I	30,79	2,83	30,24	
	ZH (EUR)	16,13	(21,51)	17,71	Z	30,91	2,89	30,32	
	ZX	19,46	(19,12)	18,98					
<b>Global Sustain Fund</b>	A	20,71	(21,78)	18,17	<b>Sustainable Asia Equity Fund</b>	A	9,47	(21,45)	5,05
	A (EUR)	16,55	(17,00)	27,56	B	8,38	(22,22)	4,01	
	AH (CHF)	15,31	(24,30)	3,20	I	10,24	(20,91)	5,79	
	AH (EUR)	17,54	(24,14)	16,98	Z	10,32	(20,85)	5,84	
	B	19,51	(22,55)	17,00					
	BH (EUR)	16,39	(24,90)	15,79	<b>Sustainable Emerging Markets Equity Fund</b>	A	13,32	(26,30)	2,83
	C	19,76	(22,40)	17,25	B	12,17	(27,02)	1,78	
	CH (EUR)	16,64	(24,74)	15,99	C	12,36	(26,87)	1,99	
	I	21,82	(21,08)	19,25	I	13,96	(25,90)	3,40	
	I (EUR)*	9,60	n. z.	n. z.	I (EUR)*	2,28	n. z.	n. z.	
	IH (CHF)	16,35	(23,70)	3,28	N ***	4,81	n. z.	4,61	
	IH (EUR)	18,66	(23,53)	17,99	Z	14,41	(25,55)	3,78	
	IH (GBP)	20,50	(22,54)	18,76	Z (EUR)*	2,32	n. z.	n. z.	
	IHX (EUR)	18,61	(23,43)	9,50					
	J	22,02	(20,94)	19,50	<b>Tailwinds Fund<sup>5</sup></b>	A*	12,32	n. z.	n. z.
	IH (EUR)	18,92	(23,30)	3,36	AH (EUR)*	12,04	n. z.	n. z.	
	JH (GBP)	20,63	(22,40)	18,95	C*	12,28	n. z.	n. z.	
	JH (NOK)	19,08	(22,78)	9,36	I*	12,44	n. z.	n. z.	
	JHX (EUR)	18,86	(23,32)	16,04	IH (EUR)*	12,16	n. z.	n. z.	
	JX	21,98	(20,93)	17,24	Z*	12,48	n. z.	n. z.	
	Z	21,90	(21,02)	19,32	ZH (EUR)*	12,16	n. z.	n. z.	
	ZH (CHF)	16,30	(23,61)	17,81					
					<b>US Advantage Fund</b>	A	44,56	(54,99)	(3,90)
					A (EUR)	39,62	(52,24)	(1,92)	
					AH (EUR)	40,48	(57,08)	(5,18)	
					B	43,14	(55,44)	(4,85)	
					BH (EUR)	39,09	(57,56)	(6,12)	

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

## (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		
Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		
	C	43,42	(55,35)	(4,66)	<b>Vitality Fund</b>	A	9,87	(25,80)	n. z.
	CH (EUR)	39,48	(57,46)	(5,93)		I	11,16	(25,12)	n. z.
	I	45,65	(54,65)	(3,18)		Z	11,27	(25,08)	n. z.
	I (EUR)*	16,56	n. z.	n. z.	<b>Calvert Global High Yield Bond Fund<sup>1</sup></b>	A*	3,96	n. z.	n. z.
	IH (EUR)	41,51	(56,76)	(4,47)		AH (EUR)*	2,96	n. z.	n. z.
	IH (GBP)	43,78	(56,42)	(3,88)		I*	4,04	n. z.	n. z.
	N	46,82	(54,30)	(2,40)		IH (EUR)*	3,04	n. z.	n. z.
	NH (EUR)	42,60	(56,44)	(3,71)		Z*	4,04	n. z.	n. z.
	Z	45,76	(54,62)	(3,12)		ZH (EUR)*	3,04	n. z.	n. z.
	Z (EUR)	40,79	(51,89)	9,24	<b>Calvert Sustainable Global Green Bond Fund</b>	A	9,51	(7,00)	n. z.
	ZH (EUR)	41,63	(56,75)	(4,42)		AH (EUR)	6,78	(8,56)	n. z.
	ZH (GBP)	43,85	(56,33)	(3,85)		B	8,42	(7,36)	n. z.
	ZH3 (BRL)	65,04	(49,56)	(7,38)		BH (EUR)	5,75	(8,92)	n. z.
	ZHX (GBP)	43,87	(56,34)	(3,81)		C	9,18	(7,16)	n. z.
	ZX	45,76	(54,62)	(3,13)		CH (EUR)	6,44	(8,68)	n. z.
<b>US Core Equity Fund</b>	A	18,44	(20,86)	35,84		I	10,38	(6,76)	n. z.
	I	19,26	(20,30)	36,80		J*	12,24	n. z.	n. z.
	Z	19,33	(20,22)	36,85		JH1 (EUR)*	2,40	n. z.	n. z.
<b>US Focus Property Fund</b>	A	11,89	(29,05)	7,12		Z	10,46	(6,72)	n. z.
	I	13,14	(28,28)	7,36	<b>Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>	A	8,38	(13,78)	(0,84)
	Z	13,23	(28,20)	7,36		A (EUR)	4,62	(4,80)	n. z.
<b>US Growth Fund</b>	A	48,19	(60,59)	1,12		AH (EUR)	6,18	(15,64)	(1,72)
	A (EUR)	43,12	(58,19)	3,60		AHX (EUR)	6,09	(15,65)	(1,72)
	AH (EUR)	44,06	(62,51)	(0,20)		AR	8,41	(13,80)	(0,81)
	AX	48,19	(60,59)	1,12		AX	8,40	(13,78)	(0,83)
	AX (EUR)	43,13	(36,20)	n. z.		AX (EUR)	4,66	(4,83)	n. z.
	B	46,72	(60,98)	0,11		B	7,32	(14,66)	(1,79)
	BH (EUR)	42,56	(62,88)	(1,19)		BH (EUR)	4,96	(16,46)	(2,69)
	C	47,01	(60,90)	0,32		BHX (EUR)	4,99	(16,49)	(2,67)
	CH (EUR)	42,88	(62,80)	(1,00)		BX	7,29	(14,61)	(1,82)
	F	49,22	(60,31)	1,84		C	7,64	(14,37)	(1,53)
	I	49,29	(60,29)	1,88		CH (EUR)	5,36	(16,23)	(2,40)
	I (EUR)*	22,56	n. z.	n. z.		CHX (EUR)	5,39	(16,27)	(2,38)
	IH (EUR)	45,07	(62,26)	0,54		CX	7,61	(14,36)	(1,52)
	IX	49,29	(60,29)	1,89		I	9,22	(13,14)	(0,09)
	N	50,47	(59,98)	2,67		IH (EUR)	6,87	(15,02)	(0,95)
	NH (EUR)	46,14	(61,95)	1,32		N	10,13	(12,40)	0,76
	Z	49,41	(60,26)	1,93		SHX (EUR)	6,86	(14,89)	(0,85)
	ZH (EUR)	45,17	(62,20)	0,60		Z	9,30	(13,06)	(0,02)
	ZH3 (BRL)	69,26	(46,00)	n. z.		ZH (EUR)	6,98	(14,94)	(0,92)
	ZHX (EUR)	45,20	(62,19)	0,61		ZHX (EUR)	6,89	(14,88)	(0,92)
	ZHX (GBP)	47,58	(61,87)	1,24	<b>Emerging Markets Debt Fund</b>	A	12,56	(19,17)	(2,86)
	ZX	49,40	(60,26)	1,93		A (EUR)	8,70	(6,68)	n. z.
<b>US Insight Fund</b>	A	52,26	(62,10)	(7,36)		AH (EUR)	10,01	(21,23)	(3,81)
	I	53,55	(61,77)	(6,58)		AHX (EUR)	10,00	(21,37)	(3,78)
	Z	53,66	(61,75)	(6,51)		ARM	12,61	(19,20)	(2,84)
<b>US Permanence Fund</b>	Z	24,99	(21,18)	17,98		AX	12,58	(19,18)	(2,86)
<b>US Property Fund</b>	A	13,45	(27,48)	40,04		AX (EUR)	8,72	(6,70)	n. z.
	B	12,33	(28,20)	38,66		B	11,46	(19,98)	(3,83)
	C	12,58	(28,07)	38,97		BH (EUR)	8,88	(22,02)	(4,77)
	F	14,17	(26,99)	40,93		BHX (EUR)	8,85	(22,05)	(4,76)
	I	14,24	(26,97)	41,03		BX	11,43	(19,98)	(3,81)
	Z	14,34	(26,92)	41,09		C	11,79	(19,73)	(3,54)
<b>US Value Fund</b>	A	7,84	49,44	n. z.		CH (EUR)	9,30	(21,90)	(4,46)
	AH (EUR)	5,18	(10,09)	n. z.		CHX (EUR)	9,23	(21,90)	(4,51)
	AH (GBP)	6,76	(23,02)	n. z.		CX	11,81	(19,75)	(3,55)
	C	7,61	(16,44)	n. z.		I	13,48	(18,53)	(2,09)
	I	8,87	61,84	n. z.		IH (EUR)	10,87	(20,74)	(3,07)
	IH (EUR)	6,07	(10,03)	n. z.		N*	7,38	n. z.	n. z.
	J*	4,08	n. z.	n. z.		Z	13,56	(18,46)	(2,03)
	N*	9,24	n. z.	n. z.		ZH (EUR)	11,01	(20,64)	(3,00)
	NH (EUR)*	7,68	n. z.	n. z.	<b>Emerging Markets Debt Opportunities Fund<sup>6</sup></b>	A*	3,53	n. z.	n. z.
	Z	8,94	(10,04)	n. z.		I*	3,82	n. z.	n. z.
						J*	3,94	n. z.	n. z.



# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

## (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		
Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		
IH (EUR)*	3,22	n. z.	n. z.	N	7,27	(16,34)	(2,78)		
JH (GBP)*	3,74	n. z.	n. z.	Z	7,03	(16,55)	(3,05)		
JHR (EUR)*	3,21	n. z.	n. z.	ZX	7,04	(16,56)	(3,05)		
JHR (GBP)*	3,76	n. z.	n. z.						
JR*	3,99	n. z.	n. z.	<b>Euro Corporate Bond Fund</b>	A	8,96	(14,58)	(0,80)	
Z*	3,85	n. z.	n. z.	A (USD)	12,85	(5,40)	n. z.		
Z (GBP)*	3,40	n. z.	n. z.	AH (USD)	11,19	(12,65)	-		
ZH (EUR)*	3,07	n. z.	n. z.	AX	8,96	(14,56)	(0,82)		
ZH (GBP)*	3,65	n. z.	n. z.	AX (USD)	12,87	(5,40)	n. z.		
ZH (NOK)*	3,19	n. z.	n. z.	B	7,89	(15,42)	(1,79)		
ZHR (EUR)*	2,99	n. z.	n. z.	BX	7,88	(15,42)	(1,79)		
ZHR (GBP)*	3,69	n. z.	n. z.	C	8,27	(15,14)	(1,45)		
ZR*	3,87	n. z.	n. z.	CX	8,27	(15,11)	(1,44)		
ZR (GBP)*	3,41	n. z.	n. z.	F	9,74	(13,99)	(0,10)		
				FX	9,74	(13,98)	(0,11)		
<b>Emerging Markets Domestic Debt Fund</b>	A	13,43	(12,34)	(9,92)	I	9,39	(14,22)	(0,42)	
A (EUR)	9,50	(1,52)	n. z.	IX	9,39	(14,23)	(0,40)		
AH (EUR)	10,70	(14,61)	(10,94)	N	9,98	(13,77)	0,11		
AHX (EUR)	10,50	(14,65)	(10,91)	NH (USD)	12,24	(11,90)	0,93		
ARM	13,40	(12,33)	(9,92)	S	9,71	(13,97)	(0,10)		
AX	13,48	(12,37)	(9,92)	Z	9,48	(14,15)	(0,36)		
AX (EUR)	9,52	(1,54)	n. z.	ZH (CHF)	7,44	(14,55)	(0,52)		
B	12,31	(13,23)	(10,80)	ZH (USD)	11,69	(12,30)	0,45		
BH (EUR)	9,64	(15,54)	(11,84)	ZHX (GBP)	11,01	(12,99)	0,31		
BHX (EUR)	9,63	(15,48)	(11,82)	ZX	9,47	(14,20)	(0,34)		
BX	12,27	(13,21)	(10,77)						
C	12,61	(12,90)	(10,57)	<b>Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund</b>	A	8,17	(3,71)	(0,07)	
CH (EUR)	9,97	(15,23)	(11,60)	AX	8,14	(3,66)	(0,09)		
CHX (EUR)	9,92	(15,27)	(11,54)	B	7,11	(4,64)	(1,11)		
CX	12,63	(12,98)	(10,51)	BX	7,06	(4,64)	(1,07)		
I	14,35	(11,65)	(9,18)	C	7,44	(4,32)	(0,72)		
N*	3,52	n. z.	n. z.	I	8,59	(3,33)	0,31		
Z	14,42	(11,55)	(9,14)	N	9,17	(2,79)	0,88		
				Z	8,67	(3,24)	0,38		
<b>Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund</b>	A	11,52	(18,44)	(3,98)	<b>Euro Strategic Bond Fund</b>	A	7,76	(16,78)	(2,77)
A (EUR)	7,71	(7,12)	n. z.	AX	7,77	(16,78)	(2,79)		
AH (EUR)	9,26	(20,42)	(4,88)	B	6,68	(17,61)	(3,74)		
AHR (EUR)	9,20	(20,46)	(4,92)	BX	6,65	(17,58)	(3,77)		
B	10,39	(19,25)	(4,91)	C	7,07	(17,31)	(3,41)		
BH (EUR)	8,12	(21,23)	(5,84)	CX	7,08	(17,33)	(3,41)		
BHR (EUR)	8,17	(21,26)	(5,84)	I	8,18	(16,44)	(2,40)		
C	10,99	(18,88)	(4,43)	N	8,79	(16,01)	(1,86)		
CH (EUR)	8,72	(20,83)	(5,37)	Z	8,25	(16,36)	(2,34)		
CHR (EUR)	8,66	(20,83)	(5,37)						
I	12,35	(17,86)	(3,24)	<b>European Fixed Income Opportunities Fund</b>	A	5,46	(8,46)	(1,52)	
IH (EUR)	10,09	(19,82)	(4,18)	AR	5,49	(8,50)	(1,49)		
Z	12,44	(17,79)	(3,16)	B	4,43	(9,40)	(2,49)		
ZH (EUR)	10,16	(19,72)	(4,14)	BR	4,46	(9,37)	(2,51)		
				C	5,00	(8,88)	(1,95)		
<b>Emerging Markets Local Income Fund*</b>	A*	3,64	n. z.	n. z.	CR	4,96	(8,86)	(1,95)	
A (EUR)*	2,48	n. z.	n. z.	I	6,10	(7,88)	(0,93)		
AR*	3,55	n. z.	n. z.	IR	6,12	(7,91)	(0,91)		
I*	3,92	n. z.	n. z.	J	6,34	(7,66)	(0,70)		
IH (GBP)*	4,24	n. z.	n. z.	Z	6,19	(7,86)	(0,89)		
IR*	3,90	n. z.	n. z.	ZR	6,21	(7,87)	(0,87)		
J*	4,02	n. z.	n. z.						
J (EUR)*	2,84	n. z.	n. z.	<b>European High Yield Bond Fund</b>	A	11,66	(11,40)	2,95	
J (GBP)*	3,76	n. z.	n. z.	AH (USD)	13,89	(9,47)	3,78		
JH (GBP)*	3,64	n. z.	n. z.	AX	11,63	(11,40)	2,92		
JHR (GBP)*	3,61	n. z.	n. z.	AX (USD)	15,62	(2,06)	n. z.		
Z*	3,91	n. z.	n. z.	B	10,52	(12,30)	1,95		
Z (EUR)*	2,78	n. z.	n. z.	BX	10,55	(12,31)	1,94		
ZH (EUR)*	3,02	n. z.	n. z.	C	10,92	(11,98)	2,27		
ZH (GBP)*	10,82	n. z.	n. z.	CX	10,92	(11,96)	2,27		
ZHR (GBP)*	3,32	n. z.	n. z.	I	12,09	(11,05)	3,33		
				N	12,75	(10,53)	3,94		
<b>Euro Bond Fund</b>	A	6,36	(17,14)	(3,66)	Z	12,17	(10,97)	3,41	
B	5,25	(17,98)	(4,61)	ZH (USD)	14,53	(9,07)	4,25		
C	5,60	(17,65)	(4,31)	ZHX (GBP)	13,76	(9,71)	4,13		
I	6,73	(16,79)	(3,27)						

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

## (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

		31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	
	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %
	ZX	12,17	(11,00)	3,43		N	13,24	(11,95)	4,55
<b>Floating Rate ABS Fund<sup>7</sup></b>	A*	4,92	n. z.	n. z.		NH (CHF)	8,69	(14,31)	3,33
	I*	5,40	n. z.	n. z.		Z	12,57	(12,47)	3,88
	Z*	5,48	n. z.	n. z.		ZH (CHF)*	1,60	n. z.	n. z.
						ZH (EUR)	10,11	(14,58)	2,84
						ZH (GBP)	11,81	(13,28)	3,45
<b>Global Asset Backed Securities Fund</b>	A	7,26	(7,19)	1,27		ZHX (EUR)	10,08	(14,57)	2,85
	A (EUR)	3,58	(5,24)	n. z.	<b>Global Credit Fund</b>	A	8,85	(17,51)	(3,38)
	AH (EUR)	4,97	(9,05)	0,36		A (EUR)	5,10	(6,68)	n. z.
	AH (GBP)	6,57	(7,68)	1,09		B	7,79	(18,33)	(4,33)
	AH (SEK)	5,10	(8,51)	0,77		C	8,13	(18,03)	(3,99)
	AHR (EUR)	4,96	(9,08)	0,38		I	9,29	(17,18)	(2,97)
	AHX (EUR)	4,94	(9,03)	0,37		Z	9,39	(17,14)	(2,93)
	AR	7,27	(7,19)	1,26		ZH (GBP)	8,37	(18,02)	(3,15)
	B	6,20	(8,10)	0,26		ZH1X* (GBP)	5,77	n. z.	n. z.
	BH (EUR)	3,93	(9,95)	(0,65)	<b>Global Credit Opportunities Fund<sup>8</sup></b>	AH (EUR)*	6,60	n. z.	n. z.
	BHR (EUR)	3,85	(9,96)	(0,63)		IH (EUR)*	7,24	n. z.	n. z.
	BHX (EUR)	4,00	(9,94)	(0,65)		Z*	9,28	n. z.	n. z.
	C	6,62	(7,72)	0,65		ZH (EUR)*	7,32	n. z.	n. z.
	CH (EUR)	4,35	(9,59)	(0,24)	<b>Global Fixed Income Opportunities Fund</b>	A	7,78	(7,90)	(0,55)
	CHR (EUR)	4,34	(9,59)	(0,21)		A (EUR)	4,07	(2,33)	6,60
	CHX (EUR)	4,32	(9,61)	(0,24)		AH (AUD)	6,15	(8,65)	(0,82)
	CX	6,63	(7,73)	0,66		AH (CHF)	3,44	(10,14)	(1,58)
	FH (EUR)	5,65	(8,44)	1,03		AH (EUR)	5,50	(9,80)	(1,46)
	FHX (EUR)	5,57	(8,45)	1,03		AHR (EUR)	5,50	(9,86)	(1,44)
	I	7,87	(6,67)	1,83		AHX (EUR)	5,47	(9,83)	(1,43)
	IH (EUR)	5,60	(8,56)	0,95		AR	7,83	(7,93)	(0,54)
	IHX (EUR)	5,54	(8,53)	0,94		ARM	7,82	(7,95)	(0,54)
	N	8,50	(6,14)	2,43		AX	7,79	(7,93)	(0,52)
	NH (EUR)	6,18	(8,03)	(0,36)		AX (EUR)	4,08	(2,30)	6,57
	NH1 (EUR)*	3,72	n. z.	n. z.		B	6,72	(8,85)	(1,52)
	SHX (EUR)	5,70	(8,31)	0,08		BH (EUR)	4,53	(10,73)	(2,43)
	SHX (GBP)	7,29	(6,96)	0,69		BHR (EUR)	4,53	(10,79)	(2,43)
	SX	8,10	(6,46)	0,85		BHX (EUR)	4,53	(10,75)	(2,43)
	Z	7,96	(6,62)	1,91		BX	6,73	(8,85)	(1,51)
	Z (GBP)*	1,20	n. z.	n. z.		C	7,27	(8,33)	(0,98)
	ZH (EUR)	5,75	(8,49)	0,98		CH (EUR)	5,12	(10,25)	(1,89)
	ZH (SEK)	5,69	(7,92)	1,38		CHR (EUR)	5,04	(10,24)	(1,88)
	ZH1 (EUR)*	3,60	n. z.	k. A.		CHX (EUR)	5,13	(10,27)	(1,86)
	ZHX (EUR)	5,62	(8,50)	1,05		CX	7,28	(8,32)	(0,97)
	ZHX (GBP)	7,15	(7,04)	1,65		I	8,46	(7,39)	0,06
	ZX	7,93	(6,61)	1,93		IH (EUR)	6,22	(9,26)	(0,86)
<b>Global Bond Fund</b>	A	5,38	(17,05)	(5,48)		IR	8,44	(7,39)	0,08
	AH (EUR)	2,89	(19,11)	(6,46)		IX	8,42	(7,38)	0,09
	AHX (EUR)	2,93	(19,14)	(6,45)		N	8,98	(6,86)	0,59
	AX	5,40	(17,07)	(5,47)		NH (EUR)*	4,64	n. z.	n. z.
	B	4,34	(17,87)	(6,41)		NH (JPY)	2,97	(4,62)	n. z.
	BH (EUR)	1,87	(19,88)	(7,40)		NH (SGD)	7,48	(7,13)	0,59
	BHX (EUR)	1,91	(19,89)	(7,41)		Z	8,52	(7,29)	0,10
	BX	4,35	(17,88)	(6,43)		ZH (CHF)	4,16	(9,54)	(0,94)
	C	4,70	(17,58)	(6,11)		ZH (EUR)	6,22	(9,20)	(0,78)
	I	5,80	(16,73)	(5,10)		ZH3 (BRL)	24,10	5,47	(3,56)
	N	6,35	(16,27)	(4,58)		ZHR (GBP)	7,88	(7,89)	(0,07)
	NH (EUR)	3,87	(18,35)	(5,56)		ZX	8,50	(7,30)	0,11
	NH1 (EUR)*	3,40	n. z.	n. z.	<b>Global High Yield Bond Fund<sup>9</sup></b>	A	n. z.	(14,15)	2,80
	NH1 (JPY)	1,68	(13,79)	(1,13)		A (EUR)	n. z.	(7,20)	n. z.
	Z	5,86	(16,65)	(5,05)		AH (EUR)	n. z.	(16,12)	1,81
	ZH (EUR)	3,43	(18,67)	(6,04)		AHRM (ZAR)	n. z.	(11,57)	7,65
	ZH1 (EUR)	4,56	(14,08)	(2,13)		AHX (EUR)	n. z.	(16,21)	1,81
<b>Global Convertible Bond Fund</b>	A	11,97	(12,95)	3,37		AR	n. z.	(14,19)	2,79
	A (EUR)	8,11	(6,80)	n. z.		ARM	n. z.	(14,18)	2,83
	AH (CHF)	7,38	(15,28)	2,19		AX	n. z.	(14,19)	2,81
	AH (EUR)	9,50	(15,02)	2,33		B	n. z.	(15,01)	1,78
	B	10,88	(13,83)	2,36		BH (EUR)	n. z.	(16,95)	0,79
	BH (EUR)	8,50	(15,85)	1,31					
	CH (EUR)	8,96	(15,53)	1,72					
	I	12,47	(12,54)	3,83					
	IH (EUR)	9,99	(14,62)	2,77					

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

## (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	
Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	
BHX (EUR)	n. z.	(16,99)	0,83	<b>US Dollar Corporate Bond Fund</b>	A	8,79	(16,58)	
BX	n. z.	(15,03)	1,79		I	9,34	(16,15)	
C	n. z.	(14,69)	2,19		N	9,80	(15,81)	
CH (EUR)	n. z.	(16,62)	1,20		NH (EUR)	7,37	(17,65)	
CHX (EUR)	n. z.	(16,67)	1,25		Z	9,42	(16,08)	
CX	n. z.	(14,70)	2,21		ZH (EUR)	7,05	(17,99)	
I	n. z.	(13,72)	3,26					
IX	n. z.	(13,80)	3,28		<b>US Dollar Short Duration Bond Fund</b>	A	5,44	(0,96)
N	n. z.	(13,16)	3,97		I	5,82	(0,58)	
Z	n. z.	(13,72)	3,34		N	6,11	(0,42)	
ZH (EUR)	n. z.	(15,69)	2,29	Z	5,90	(0,50)		
<b>Global High Yield Bond Fund<sup>10</sup></b>	A*	7,72	n. z.	n. z.	<b>US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund</b>	A	10,23	(9,63)
A (EUR)*	2,64	n. z.	n. z.		AH (EUR)	8,03	(11,48)	
AH (EUR)*	7,32	n. z.	n. z.		AR	10,21	(9,63)	
AHRM* (ZAR)	8,19	n. z.	n. z.		AX	10,23	(9,61)	
AHX (EUR)*	7,32	n. z.	n. z.		BH (EUR)	6,89	(12,37)	
AR*	7,72	n. z.	n. z.		C	9,91	(9,90)	
ARM*	7,70	n. z.	n. z.		CH (EUR)	7,73	(11,73)	
AX*	7,72	n. z.	n. z.		CX	9,91	(9,90)	
B*	7,52	n. z.	n. z.		I	10,94	(9,04)	
BH (EUR)*	7,12	n. z.	n. z.		N	11,45	(8,56)	
BHX (EUR)*	7,12	n. z.	n. z.		Z	11,04	(8,96)	
BX*	7,52	n. z.	n. z.		ZH (EUR)	8,71	(10,83)	
C*	7,60	n. z.	n. z.		ZM	11,06	(8,98)	
CH (EUR)*	7,20	n. z.	n. z.		<b>US High Yield Bond Fund<sup>11</sup></b>	A	11,02	0,92
CHX (EUR)*	7,20	n. z.	n. z.		AH (EUR)	8,77	(6,10)	
CX*	7,60	n. z.	n. z.		AM	10,99	(64,04)	
I*	7,80	n. z.	n. z.		C	10,50	(31,04)	
IX*	7,80	n. z.	n. z.		CM	10,52	(68,36)	
N*	7,96	n. z.	n. z.		I	11,70	(11,08)	
Z	12,96	(53,08)	n. z.		IM	11,85	(65,04)	
ZH (EUR)*	7,44	n. z.	n. z.		Z	11,85	(47,68)	
					ZH (EUR)	9,37	(6,04)	
					ZH (GBP)	11,23	(19,51)	
					ZHM (GBP)**	k. A.	(19,64)	
<b>Global Macro Fund<sup>6</sup></b>	A*	2,28	n. z.	n. z.	<b>US High Yield Middle Market Bond Fund<sup>12</sup></b>	A	12,34	(12,74)
AH (EUR)*	1,52	n. z.	n. z.		A (EUR)	8,46	(7,36)	
C*	2,05	n. z.	n. z.		AH (EUR)	9,98	(14,65)	
I*	2,61	n. z.	n. z.		AR	12,34	(12,73)	
Z*	2,61	n. z.	n. z.		AX	12,32	(12,73)	
ZH (JPY)*	0,14	n. z.	n. z.		BH (EUR)	8,79	(15,49)	
					C	11,81	(13,13)	
					CH (EUR)	9,41	(14,99)	
					CX	11,86	(13,15)	
					I	13,24	(12,04)	
					J	13,56	(11,79)	
					IH (EUR)	11,32	(13,62)	
					N	13,91	(11,52)	
					Z	13,34	(11,97)	
					ZH (EUR)	11,08	(13,83)	
<b>Short Duration US Government Income Fund</b>	A	4,30	(62,76)	n. z.	<b>Global Balanced Defensive Fund</b>	A	4,17	(9,40)
AM	4,31	(63,76)	n. z.		B	3,11	(10,28)	
I	4,70	(62,56)	n. z.		C	3,40	(10,00)	
IM	4,62	(63,72)	n. z.		Z	4,91	(8,74)	
ZM	4,80	(63,72)	n. z.					
					<b>Global Balanced Fund</b>	A	6,25	(9,98)
					AH (USD)	8,43	(4,64)	
					B	5,15	(10,84)	
					C	5,49	(10,62)	
					I	7,23	(5,36)	
					ZH (USD)	9,44	(4,28)	
					Z	7,35	(9,04)	
<b>Short Maturity Euro Bond Fund</b>	A	3,46	(4,41)	(0,35)	<b>Global Balanced Income Fund</b>	A	6,42	(9,85)
B	2,40	(5,30)	(1,37)		AHR (USD)	8,72	(8,02)	
C	2,73	(5,02)	(1,00)					
I	4,15	(3,77)	0,32					
N	4,36	(3,49)	0,52					
NH (USD)	6,44	(1,57)	1,39					
Z	4,19	(3,65)	0,36					
<b>Short Maturity Euro Corporate Bond Fund<sup>8</sup></b>	A*	5,32	n. z.	n. z.				
I*	5,60	n. z.	n. z.					
Z*	5,68	n. z.	k. A.					
<b>Sustainable Euro Corporate Bond Fund</b>	A	7,71	(15,02)	(1,72)				
A (USD)	11,57	(6,00)	n. z.					
I	8,49	(14,35)	(1,01)					
Z	8,62	(14,30)	(0,93)					
<b>Sustainable Euro Strategic Bond Fund</b>	A	6,96	(17,58)	(3,36)				
A (USD)	10,76	(8,16)	n. z.					
I	7,70	(16,95)	(2,61)					
Z	7,84	(16,87)	(2,57)					

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

		31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021		31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021	
	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %
	AHRM (AUD)	6,82	(9,03)	8,89		ZH (GBP)	9,56	(12,51)	4,91
	AHRM (USD)	8,64	(8,05)	9,32		ZH3 (BRL)	22,10	6,29	9,43
	AR	6,45	(9,84)	8,45	<b>Global Balanced Sustainable Fund</b>	A (EUR)	5,28	(12,17)	8,48
	BR	5,38	(10,74)	7,30		B (EUR)	4,23	(13,05)	7,42
	CHR (USD)	7,89	(8,66)	8,58		C (EUR)	4,71	(12,58)	7,95
	CR	5,68	(10,48)	7,69		I (EUR)	6,24	(11,31)	9,54
	I	7,45	(8,99)	9,48		Z (EUR)	6,35	(11,27)	9,57
	ZH (USD)	9,67	(7,19)	1,20	<b>Global Multi-Asset Opportunities Fund<sup>13</sup></b>	A	n. z.	(5,35)	(2,81)
	IHR (USD)	9,66	(7,13)	10,35		AH (USD)	n. z.	(3,38)	(1,99)
	IR	7,42	(8,97)	9,44		B	n. z.	(6,25)	(3,80)
	Z	7,53	(8,91)	9,53		C	n. z.	(6,07)	(3,57)
	ZH (USD)	9,71	(7,10)	10,38		I	n. z.	(4,44)	(1,78)
	ZR	7,53	(8,92)	9,52		Z	n. z.	(4,38)	(1,78)
						ZH (CHF)	n. z.	(4,51)	(1,93)
<b>Global Balanced Risk Control Fund of Funds</b>	A	6,69	(14,75)	2,97		ZH (GBP)	n. z.	(2,93)	(1,27)
	A (USD)	10,51	(5,60)	n. z.		ZH (USD)	n. z.	(2,23)	(0,98)
	AH (USD)	8,94	(13,02)	3,91		ZHX (GBP)	n. z.	(2,79)	(1,26)
	B	5,63	(15,58)	1,94	<b>Multi-Asset Risk Control Fund<sup>14</sup></b>	A	n. z.	(12,17)	1,90
	C	5,96	(15,33)	2,25		I	n. z.	(11,36)	2,87
	CH (USD)	8,12	(13,60)	3,19		Z	n. z.	(11,27)	2,91
	I	8,05	(13,66)	4,26					
	ZH (USD)	10,27	(11,91)	5,21					
	Z	8,08	(13,64)	4,28					

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Fonds stellte am 15. Dezember 2023 den Betrieb ein.

<sup>3</sup> Vor dem 29. September 2023 bekannt als International Equity (ex US) Fund.

<sup>4</sup> Der Fonds fusionierte am 27. Oktober 2023 mit Emerging Leaders Equity Fund.

<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt.

<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>8</sup> Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

<sup>9</sup> Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>10</sup> Vor dem 20. Oktober 2023 bekannt als Sustainable Global High Yield Bond Fund.

<sup>11</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als Sustainable US High Yield Bond Fund.

<sup>12</sup> Vor dem 31. August 2023 bekannt als US Dollar High Yield Bond Fund.

<sup>13</sup> Der Fonds stellte am 18. September 2023 den Betrieb ein.

<sup>14</sup> Der Fonds stellte am 22. März 2023 den Betrieb ein.

\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

\*\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

\*\*\* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres reaktiviert.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert eines Anlagepapiers und die daraus bezogenen Erträge können sowohl fallen als auch steigen. Anleger erhalten unter Umständen nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

## Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Gemäß ESMA-Verordnung 10-788 „Leitlinien zur Risikomessung und zur Berechnung des Gesamtrisikos sowie des Kontrahentenrisikos für OGAW“ zu Offenlegungspflichten in Jahresberichten zeigt die nachfolgende Tabelle zum Gesamtrisiko folgende Angaben:

- Den Ansatz jedes Fonds zur Messung des Gesamtrisikos.
- In Fällen, in denen ein Fonds den relativen VaR-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos verwendet, das angesetzte Referenzportfolio.
- Den niedrigsten, durchschnittlichen und höchsten relativen VaR bzw. den absoluten VaR für jeden Fonds, der das Gesamtrisiko gemäß dem VaR-Ansatz berechnet (hierbei ist zu beachten, dass diese Zahlen tatsächliche VaR-Werte bzw. relative VaR-Werte darstellen und keine Ausschöpfungsniveaus des aufsichtsrechtlichen Limits darstellen).
- Den relevanten aufsichtsrechtlichen Grenzbetrag für das Gesamtrisiko der Fonds, die den VaR-Ansatz anwenden.
- Die durchschnittliche Hebelung ist auf Fondsebene angegeben, wenn der Fonds den VaR-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos verwendet.
- Die Hebelung wird anhand der Summe der Nennwerte sowie anhand des Commitment-Ansatzes berechnet.

Fondsname	Vermögens- klasse	Gesamt- engage- ment Methode	Referenzportfolio	Gesamtengagement				Durch- schnitt- liche Hebel- wirkung (Summe der Nenn- werte)	
				Aufsichts- recht- liches Limit	Nied- rigster	Durch- schnitt- licher	Höchs- ter		Erwar- tete Brutto- hebelung
Global Brands Equity Income Fund	Equity	Relativer VaR	MSCI World Index	200 %	77,6 %	91,5 %	123,1 %	200 %	158 %
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	ICE BofA Green Bond Index	200 %	99,9 %	102,0 %	103,6 %	100 %	59 %
Emerging Markets Corporate Debt Fund	Fixed Income	Relativer VaR	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified	200 %	120,8 %	126,9 %	134,0 %	100 %	35 %
Emerging Markets Debt Fund	Fixed Income	Relativer VaR	JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified	200 %	100,2 %	112,7 %	121,7 %	100 %	63 %
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Fixed Income	Relativer VaR	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Hard Currency/Local Currency 50- 50 Index	200 %	79,3 %	84,5 %	89,0 %	200 %	216 %
Emerging Markets Domestic Debt Fund	Fixed Income	Relativer VaR	JP Morgan Government Bond Index- Emerging Markets Global Diversified Index	200 %	104,2 %	110,1 %	115,0 %	100 %	165 %
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Fixed Income	Relativer VaR	JP Morgan Emerging Markets Blended Index – Equally Weighted	200 %	90,1 %	99,9 %	119,7 %	100 %	194 %
Emerging Markets Local Income Fund	Fixed Income	Relativer VaR	J.P. Morgan Government Bond Index: Emerging Market (JPM GBEM) Global Diversified Index	200 %	107,4 %	110,6 %	113,8 %	350 %	419 %
Euro Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro Aggregate A- or Better Index	200 %	95,3 %	98,0 %	100,6 %	100 %	22 %
Euro Corporate Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Index	200 %	99,1 %	105,0 %	112,3 %	100 %	16 %
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	2,2 %	2,6 %	2,9 %	150 %	88 %
Euro Strategic Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro Aggregate Index	200 %	98,5 %	101,8 %	106,1 %	100 %	47 %
European Fixed Income Opportunities Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	1,6 %	2,3 %	2,8 %	160 %	65 %
European High Yield Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	ICE BofA ML European Currency High Yield 3 % Constrained Ex-Sub Financials Index	200 %	85,8 %	98,4 %	105,6 %	100 %	15 %
Floating Rate ABS Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	0,4 %	0,5 %	0,7 %	100 %	81 %
Global Asset Backed Securities Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	2,1 %	3,1 %	3,8 %	160 %	86 %
Global Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index	200 %	102,6 %	106,6 %	110,1 %	100 %	80 %
Global Convertible Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Refinitiv Global Convertible Index Global Focus Hedged USD	200 %	78,3 %	87,7 %	103,5 %	100 %	98 %
Global Credit Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index	200 %	101,4 %	102,7 %	105,1 %	160 %	69 %
Global Credit Opportunities Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	4,1 %	4,4 %	4,7 %	160 %	129 %
Global Fixed Income Opportunities Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	2,0 %	2,5 %	3,1 %	160 %	85 %
Global Macro Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	2,7 %	3,1 %	3,4 %	450 %	572 %
Short Duration US Government Income Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	2,1 %	2,5 %	3,0 %	125 %	46 %
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index	200 %	96,3 %	107,5 %	113,8 %	110 %	14 %
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Index	200 %	98,3 %	103,2 %	108,2 %	100 %	9 %
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Index	200 %	98,6 %	101,4 %	103,9 %	130 %	45 %
US Dollar Corporate Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg US Corporate Index	200 %	101,0 %	102,4 %	107,1 %	110 %	45 %
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg US High Yield 1- 5 Year Cash Pay 2 % Issuer Capped Index	200 %	96,4 %	101,4 %	108,5 %	100 %	0 %
US High Yield Middle Market Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg US Corporate High Yield Index	200 %	101,0 %	110,8 %	116,5 %	100 %	0 %
Global Balanced Defensive Fund	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	2,5 %	3,6 %	4,5 %	100 %	67 %
Global Balanced Fund	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	4,9 %	6,0 %	7,2 %	100 %	62 %
Global Balanced Income Fund	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	4,4 %	5,9 %	7,5 %	100 %	67 %
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	4,7 %	5,8 %	6,6 %	50 %	22 %
Global Balanced Sustainable Fund	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	4,4 %	5,7 %	6,8 %	100 %	66 %

## Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Stand: 31. Dezember 2023

Die nachfolgende Tabelle der Risikokriterien zeigt den Risikomodelltyp sowie die Inputs für die Berechnung des VaR auf Grundlage der Anlageklasse. Dies ist ebenfalls in der obigen Tabelle des Gesamtrisikos angegeben:

Vermögensklasse	Berechnungsmodell	Konfidenzintervall	Haltedauer	Dauer der historischen Daten
Alternativen / Vermögensallokation	Parametrisch	99 %	20 Tage	Exponentiell gewichtete wöchentliche Beobachtungen mit 26-wöchiger (6-monatiger) Halbwertszeit unter Verwendung der Daten von 2 Jahren wurden im 3. Quartal auf exponentiell gewichtete Beobachtungen mit 52-wöchiger (1-jähriger) Halbwertszeit unter Verwendung der Daten von 3 Jahren umgestellt.
Equity	Parametrisch	99 %	20 Tage	Das MSCI Barra-Modell verwendet tägliche Beobachtungen mit zwei verschiedenen Halbwertszeiten – 252 für Volatilitäten und 504 für Korrelationen.
Fixed Income	Parametrisch	99 %	20 Tage	Gleich gewichtete monatliche Beobachtungen anhand der Daten von 5 Jahren

# Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2023

Für Morgan Stanley Investment Funds von MSIM Fund Management (Ireland) Limited geltende OGAW-bezogene Angaben zur Vergütung im Jahr 2023

## 1. Rechtlicher Hintergrund

Diese Angaben zur Vergütung wurden gemäß den Anforderungen und in Übereinstimmung mit den Leitlinien in (1.) der Empfehlung der EU-Kommission zur Vergütungspolitik im Finanzdienstleistungssektor (2009/384 EG) vom 30. April 2004; (2.) der EU-Richtlinie 2009/65/EG (in der durch Richtlinie 2014/91/EU geänderten Fassung) (die „**OGAW-Richtlinie**“) und (3.) den „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA/2016/575) vom 14. Oktober 2016 (die „**Leitlinien**“), hier insbesondere Artikel 14.1 (mit der Überschrift „Externe Offenlegung“), verfasst.

Die in der Analyse für diese Offenlegung verwendeten Daten beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 von Morgan Stanley (die „**Firma**“) und auf die Vergütung der Mitarbeiter von Morgan Stanley Fund Management (Ireland) Limited (die „**OGAW-Verwaltungsgesellschaft**“) und deren Geschäftsleitungsteam sowie andere Mitglieder ihres Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des von ihr verwalteten OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben („identifizierte Mitarbeiter“).

## 2. Die „identifizierten Mitarbeiter“ im Sinne dieser Offenlegung

Die Leitlinien definieren „identifizierte Mitarbeiter“ wie folgt:

- a) „Kategorien von Mitarbeitern, darunter oberes Management, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen, Mitarbeiter, die für die Leitung von Anlageverwaltung, Verwaltung und Marketing verantwortlich sind sowie jeder Mitarbeiter, dessen Gesamtvergütung ihn auf dieselbe Vergütungsebene wie das obere Management und die Risikoträger stellt und dessen berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder auf die Risikoprofile der von ihnen verwalteten OGAW auswirkt“ („**Gruppe A**“); und
- b) „Kategorien von Mitarbeitern der Einrichtung(en), denen die Verwaltungsgesellschaft die Tätigkeiten der Anlageverwaltung übertragen hat und deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der OGAW oder die Risikoprofile der OGAW auswirkt, die von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden“ („**Gruppe B**“).

Verweise in dieser Offenlegungserklärung auf „identifizierte Mitarbeiter“ oder Mitarbeiter in Gruppe A oder Gruppe B sind entsprechend auszulegen.

Neun identifizierte Mitarbeiter wurden von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst beschäftigt oder bezahlt. Alle übrigen identifizierten Mitarbeiter sind Mitarbeiter anderer Morgan Stanley-Unternehmen, deren berufliche Tätigkeit als sich wesentlich auf die Risikoprofile der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW auswirkend gelten, wobei die interne Organisation, Art, Größe und Komplexität der OGAW-Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten OGAW berücksichtigt werden.

Die identifizierten Mitarbeiter in Gruppe A sind Mitarbeiter, die von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft eingestellt oder zu ihr entsandt wurden und die daher den Richtlinien der Central Bank of Ireland (CBI) unterstehen.

Die identifizierten Mitarbeiter in Gruppe B sind Mitarbeiter von einem der Unternehmen der Morgan Stanley-Gruppe, an die das Portfoliomanagement eines oder mehrerer der Fonds der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß Artikel 13 der OGAW-Richtlinie übertragen wurde. Sie wurden nicht an die OGAW-Verwaltungsgesellschaft entsandt und üben keine Funktion der OGAW-Verwaltungsgesellschaft aus. Daher sind sie keine Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Sie unterliegen jedoch den anwendbaren Vergütungsregelungen, die als „genauso effektiv“ angesehen werden wie jene, die für Gruppe A gelten, oder es bestehen im Einklang mit den Richtlinien entsprechende vertragliche Regelungen.

## 3. Verfahren zur Festlegung von Vergütungspolitiken und -grundsätzen

Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft profitiert als Tochtergesellschaft von Morgan Stanley von den innerhalb der Firma verfügbaren Ressourcen und unterliegt den Vergütungspolitiken und -praktiken, die für alle Unternehmen der Firma gelten, darunter auch der Global Incentive Compensation Discretion Policy und der Global Compensation Policy.

Bei der Festlegung, Aufrechterhaltung und Umsetzung der für die OGAW-Verwaltungsgesellschaft geltenden Vergütungspolitiken und -praktiken einschließlich der identifizierten Mitarbeiter, unterliegt die OGAW-Verwaltungsgesellschaft den Vergütungspolitiken und -praktiken, die für alle Konzernunternehmen von Morgan Stanley International Limited (MSI) gelten sowie jenen, die für Morgan Stanley weltweit gelten. Sie kann die Kontrollfunktionen der Gesellschaft und die zuständigen Vergütungsausschüsse konsultieren oder von ihnen

# Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

Leitlinien erhalten, um die Einheitlichkeit sicherzustellen. Die Vergütungspolitik ist darauf ausgerichtet, vier zentrale, unternehmensweite Vergütungsziele zu erfüllen: (i) nachhaltige Leistung zu belohnen, (ii) die Vergütung mit den Interessen der Anteilhaber in Einklang zu bringen, (iii) erstklassige Talente anzuziehen und zu halten und (iv) übermäßige Risikobereitschaft zu verringern.

Zur Unterstützung dieser Ziele besteht die jährliche Kompensation (d. h. Vergütung) für die Mehrheit der Mitarbeiter des Unternehmens, einschließlich der identifizierten Mitarbeiter, aus zwei Schlüsselementen: einer festen Vergütung und einer diskretionären variablen Vergütung (variable Bonuszahlungen), wobei Letztere ermessensbasiert ist und unter anderem auf der Grundlage der Performance der Firma, gemessen an risikobereinigten Kennzahlen, sowie der persönlichen Leistung und der Performance des Geschäftsbereichs gezahlt wird.

Das Komitee, das die Vergütung für die Firma verwaltet, ist das Compensation, Management Development and Succession Committee (CMDS Committee) des Verwaltungsrats von Morgan Stanley. Zum 31. Dezember 2023 bestand das Komitee aus vier Verwaltungsratsmitgliedern, die alle nach den New York Stock Exchange Listing Standards unabhängig sind. Das CMDS Committee hat den Auftrag, alljährlich den unternehmensweiten Pool für variable Vergütungen in Bezug auf variable Bonuszahlungen zu überprüfen sowie die Gestaltung und Struktur der firmenweiten Deferred Incentive Compensation-Programme von Morgan Stanley zu überprüfen und zu genehmigen, darunter die Form der zu gewährenden aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungen, der Teil der variablen Vergütung, der aufgeschoben werden soll, sowie die Bestimmungen zu Sperrfristen, Zahlung, Annullierung und Rückforderung von aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteilen. Das CMDS Committee hat die Global Incentive Compensation Discretion Policy eingeführt. Diese gilt für alle Firmengesellschaften weltweit und enthält Leitlinien für die Manager zur Verwendung von Ermessensspielräumen und Überlegungen zur Beurteilung des Risikomanagements und der Ergebnisse bei Entscheidungen über variable Bonuszahlungen sowie Überlegungen zur Beurteilung des Risikomanagements und der Ergebnisse. Daneben hat das CMDS Committee die Global Compensation Policy genehmigt, die Philosophie und Ziele der Vergütung, Rahmenbedingungen und Governance umfasst.

Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat der OGAW-Verwaltungsgesellschaft eine Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik der MSIM Fund Management (Ireland) Limited“) eingeführt, die der OGAW-Richtlinie und den Richtlinien der CBI entspricht.

Die Vergütungspolitik gilt zudem als für die Größe der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, ihre interne Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Aktivitäten angemessen. Die Grundsätze der Vergütungspolitik der MSIM Fund Management (Ireland) Limited erfüllen nicht nur alle rechtlichen Verpflichtungen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, sondern unterstützen auch die Geschäftsstrategie, Ziele, Werte und langfristigen Interessen der Kunden, einschließlich des Fonds. Insbesondere soll die Vergütungspolitik der MSIM Fund Management (Ireland) Limited sicherstellen, dass die Vergütung mit einem soliden und effektiven Risikomanagement im Einklang steht und dieses fördert und nicht das Eingehen von Risiken begünstigt, die mit dem Risikoprofil der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind.

Bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütungsentscheidungen oder bei der Einflussnahme auf die Entscheidungen anderer Morgan Stanley-Unternehmen berücksichtigt die OGAW-Verwaltungsgesellschaft die (1.) Gesetze Irlands, des Vereinigten Königreichs und der EU, (2.) die Vergütungspolitik der MSIM Fund Management (Ireland) Limited und die CBI-Auflagen sowie (3.) die Auflagen anderer von der Firma festgelegter Vergütungspolitiken und hält diese ein. Dabei wendet sie einheitliche Grundsätze mit dem Ziel an, die Anreize für identifizierte Mitarbeiter mit den Unternehmenszielen in Einklang zu bringen, die Umsetzung der Geschäftspläne und unternehmerischen Werte der OGAW-Verwaltungsgesellschaft zu unterstützen, Interessenkonflikte zu vermeiden und die Einstellung geeigneten Personals zu ermöglichen. Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft ist daher immer bestrebt, sicherzustellen, dass die von ihr und der Firma angewandten Vergütungsgrundsätze mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement in Einklang stehen und dieses fördern und nicht das Eingehen von Risiken begünstigen, die mit den Risikoprofilen, den Vorschriften oder der Satzung der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind.

Bei der Entwicklung, Umsetzung und Überwachung der Vergütungspolitiken und -praktiken der OGAW-Verwaltungsgesellschaft werden folgende Überlegungen berücksichtigt:

- Allgemeine Corporate-Governance-Grundsätze und -Strukturen sowie deren Wechselwirkungen mit dem Vergütungssystem;
- die Inputfaktoren, die von den einzelnen Kontrollfunktionen (z. B. Personalwesen, Risikomanagement, Compliance, Interne Revision usw.) geliefert und bei der Gestaltung der Vergütungspolitik angemessen berücksichtigt werden, wie im Folgenden beschrieben; und
- die klare Trennung zwischen Betriebs- und Kontrollfunktionen, die Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten und das interne Berichtswesen.



# Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

## 4. Einbeziehung der Kontrollfunktionen in das Risikomanagement und Vergütung der Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

Die Kontrollfunktionen der Firma unterstützen die OGAW-Verwaltungsgesellschaft bei der Umsetzung ihrer Gesamtvergütungsstrategie unter Berücksichtigung von Betriebs-, Liquiditäts-, Markt- und Kontrahentenrisiken.

Insbesondere gilt:

- a. Die Risikomanagementfunktion trägt dazu bei, dass die Struktur und Gestaltung der Vergütungsregelungen nicht das Eingehen von Risiken begünstigt, die mit dem Risikoprofil der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind.
- b. Die Funktionen Personalwesen und Compliance analysieren, wie sich die Vergütungsstruktur auf die Einhaltung von Gesetzen, Vorschriften und internen Richtlinien durch die OGAW-Verwaltungsgesellschaft auswirkt.
- c. Die interne Revisionsfunktion führt regelmäßig eine unabhängige Prüfung der Gestaltung, Umsetzung und Auswirkungen der Vergütungspolitik von Morgan Stanley durch.
- d. Das EMEA Remuneration Oversight Committee (EROC) bietet eine formelle Aufsicht über die Vergütungsangelegenheiten der EMEA, um sicherzustellen, dass die EMEA-Vergütungspraktiken mit den einschlägigen britischen und EU-Rechtsvorschriften übereinstimmen und den Good Practice Standards entsprechen. Die Mitglieder des EROC setzen sich zusammen aus den Leitern der EMEA-Kontrollfunktion sowie dem EMEA Chief Executive Officer. Das EROC überprüft die Aktivitäten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, die zu individuellen oder kollektiven Anpassungen der Vergütungen für ihre Mitarbeiter führen können.
- e. Der Vergütungsausschuss von MSI wurde mit Wirkung vom 1. Januar 2017 gegründet. Er wurde vom Verwaltungsrat von MSI ernannt, um diesen bei der Erfüllung seiner Verpflichtungen in Bezug auf Vergütungsfragen von MSI und ihren Tochtergesellschaften (die MSI Group) sowie identifizierte wesentliche Risikoträger zu unterstützen. Zu seinen Aufgaben gehört die Überprüfung der Vergütungspolitik und -praktiken der OGAW-Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit der OGAW-Richtlinie und den OGAW-Leitlinien.

Die Kontrollfunktionen, einschließlich Risikomanagement, Compliance und Interne Revision, sowie andere unterstützende Funktionen wie die Finanz-, Rechts- und Personalabteilung, sind von den von ihnen überwachten Geschäftsbereichen unabhängig. Die mit Kontrollfunktionen betrauten Personen werden entsprechend den mit ihren Aufgaben verbundenen Zielen vergütet. Ihre Zielsetzungen sind unabhängig von den finanziellen Ergebnissen der OGAW und der OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Potenzielle Konflikte, die sich in Bezug auf individuelle Vergütungsentscheidungen ergeben können, werden durch die unabhängige Rolle der Personalabteilung beim Vergütungsprozess am Jahresende abgemildert.

## 5. Gestaltung und Struktur der Vergütung

Vergütungen, die an identifizierte Mitarbeiter gezahlt werden, werden nach den Vergütungsgrundsätzen von Morgan Stanley gewährt. Die jährliche Vergütung besteht aus zwei Schlüsselementen: einer festen Vergütung und einer variablen Vergütung. Der Anspruch der Mitarbeiter auf jährliche Bonuszahlungen (variable Vergütung) liegt im Ermessen des Unternehmens und unterliegt einer mehrdimensionalen Leistungsmessung, die gegebenenfalls die Leistung des Einzelnen, der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, des Geschäftsbereichs und der Firma berücksichtigt.

Die identifizierten Mitarbeiter erhalten ein jährliches Gesamtvergütungspaket. Dieses umfasst ein festes Gehalt, bestehend aus dem Grundgehalt und unter bestimmten Umständen einer oder mehreren Zulagen, die mindestens einmal jährlich überprüft werden; sowie einer variablen Vergütung<sup>1</sup>, die teilweise als Barbonus und teilweise in Form von aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteilen gezahlt wird. Die Höhe der variablen Bonuszahlungen liegt im Ermessen der Firma. Sie wird unter anderem auf der Grundlage verschiedener Faktoren festgelegt, einschließlich der an risikobereinigten Kennzahlen gemessenen Performance sowie der persönlichen Leistung. Möglicherweise wird einer Person keine variable Bonuszahlung gewährt. Die aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteile unterliegen in der Regel einer mehrjährigen Sperrfrist und können vor dem Zahlungstermin storniert werden. Dies kann aus Wettbewerbsgründen, aus gegebenem Anlass (d. h. einer Handlung oder Unterlassung, die eine Pflichtverletzung gegenüber der Gesellschaft darstellt, einschließlich der Nichteinhaltung der internen Compliance-, Ethik- oder Risikomanagementstandards und Unvermögen oder Verweigerung einer befriedigenden Wahrnehmung von Aufgaben, einschließlich Überwachungs- und Verwaltungsaufgaben), aufgrund der Offenlegung proprietärer Informationen und des Abwerbens von Mitarbeitern oder Kunden erfolgen. Auch kann bis zum Zahlungstermin ein Bonusabzug vorgenommen werden, wenn eine Handlung oder Unterlassung eines Mitarbeiters (auch in Bezug auf direkte Aufsichtspflichten) eine Anpassung des konsolidierten Finanzergebnisses der Firma zur Folge hat, einen Verstoß gegen die globalen Risikomanagementgrundsätze, Richtlinien und Standards der Firma darstellt oder einen Einnahmeverlust in Verbindung

<sup>1</sup> Die Firma gewährt nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern für die Ausübung ihrer Rolle als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied keine variable Vergütung.

# Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

mit einer Position verursacht, für die der Mitarbeiter bezahlt wurde, und der Mitarbeiter außerhalb der internen Kontrollrichtlinien handelte. Die Firma zieht auch die Annullierung und/oder Rückforderung in Betracht (ungeachtet dessen, ob die identifizierten Mitarbeiter weiterhin von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft beschäftigt werden), wenn sie in ihrem alleinigen Ermessen feststellt, dass das Risikomanagement der entsprechenden Unternehmenseinheit, der MSIM FMIL oder der OGAW, die die identifizierten Mitarbeiter beschäftigen (oder bezüglich der sie einige oder alle ihre Pflichten ausüben), in wesentlichem Maße vernachlässigt wird.

Bei der Suche nach Mitarbeitern konkurriert die OGAW-Verwaltungsgesellschaft weltweit mit Kapitalanlagegesellschaften, Private-Equity-Gesellschaften, Hedgefonds, Investmentbanken, Maklerfirmen und anderen Gesellschaften, die Finanzdienstleistungen anbieten, und die Fähigkeit der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, ihre Position in diesem hart umkämpften Umfeld zu behaupten oder zu verbessern, hängt wesentlich von ihrer Fähigkeit ab, auch weiterhin die am besten qualifizierten Mitarbeiter anzuziehen und zu halten. Zur Unterstützung ihrer Ziele in Bezug auf die Anwerbung und Bindung von Mitarbeitern überwacht die Firma fortlaufend das Gehaltsniveau der Wettbewerber und strukturiert ihre Leistungsprämien unter anderem so, dass die darin enthaltenen Bestimmungen zu Sperrfristen, aufgeschobenen Zahlungen sowie Annullierungen die Interessen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft schützen und die Interessen der identifizierten Mitarbeiter mit jenen der Anleger des OGAW in Einklang bringen.

Die Global Incentive Compensation Discretion Policy der Gesellschaft verpflichtet die Vergütungsmanager, bei der Ausübung ihres Ermessensspielraums zur Festlegung von variablen Bonuszahlungen nur legitime, geschäftsbezogene Faktoren zu berücksichtigen. Dazu gehören die Einhaltung der Grundwerte von Morgan Stanley, Verhalten, Disziplinarmaßnahmen im laufenden Geschäftsjahr, Risikomanagement und Risikoergebnisse. Die Richtlinie sieht ausdrücklich vor, dass jeder Manager prüfen muss, ob eine Person das Risiko angemessen verwaltet hat und ob sie während des Leistungsjahres die Risikokontrollpraktiken bezüglich ihrer Berichte effektiv umgesetzt und überwacht hat. Die Vergütungsmanager werden in Bezug auf die Global Incentive Compensation Discretion Policy geschult und müssen bestätigen, dass sie die Anforderungen dieser Richtlinie befolgt und Situationen, die möglicherweise Aufmerksamkeit erfordern, an eine höhere Ebene weitergegeben haben.

Weitere finanzielle und nicht finanzielle Leistungskriterien, die bei der Entscheidung über die Vergabe und die Höhe der variablen Bonuszahlungen berücksichtigt werden können, sind (unter anderem):

- Geschäfts- und Marktbedingungen;
- das individuelle Verhalten, insbesondere die Einhaltung des Verhaltenskodex und der Richtlinien von Morgan Stanley;
- der Beitrag zur Leistung und Rentabilität des Geschäftsbereichs, der OGAW-Verwaltungsgesellschaft und der Firma;
- der Beitrag zu den strategischen Zielen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, des Geschäftsbereichs, der Firma und des Teams;
- Einhaltung der internen und externen Vorschriften;
- Ertrag und Rentabilität der von einem Portfoliomanager verwalteten Fonds;
- die von einem Portfoliomanager verwalteten Vermögenswerte; und
- der Beitrag zur Erreichung der Kundenziele.

## 6. Quantitative Angaben zur Vergütung<sup>2</sup>: Umfang der Offenlegung

Wir sind verpflichtet, in diesen Bericht bestimmte Angaben zur Gesamtvergütung (1.) für das gesamte Personal der OGAW-Verwaltungsgesellschaft<sup>3</sup>, (2.) für das Geschäftsleitungsteam der OGAW-Verwaltungsgesellschaft sowie andere Mitglieder ihres Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des von ihr verwalteten OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben,<sup>4</sup> und (3.) für die Mitarbeiter des Beauftragten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, die mit Anlageverwaltungstätigkeiten (einschließlich Risikomanagement) beauftragt wurden, aufzunehmen.

Wir haben in unsere Offenlegung die relevanten Vergütungsinformationen für alle identifizierten Mitarbeiter, d. h. jene aus Gruppe A und Gruppe B (laut vorstehender Definition) aufgenommen.

<sup>2</sup> Identifizierte Mitarbeiter und die mit ihnen verbundenen Vergütungen werden nicht einzelnen OGAW zugeordnet, sodass eine Aufschlüsselung nach OGAW-Fonds nicht existiert und nicht ohne Weiteres verfügbar ist.

<sup>3</sup> Artikel 69 (3) (a) der OGAW-Richtlinie.

<sup>4</sup> Artikel 69 (3) (b) der OGAW-Richtlinie und Abschnitt 14 der Leitlinien.

# Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

## 7. Quantitative Angaben zur Vergütung: finanzielle Informationen

Auf Grundlage (1.) unserer eigenen Finanzunterlagen für Mitarbeiter von Gruppe A und (2.) der Finanzinformationen, die wir (gemäß deren jeweiligen sektorbezogenen und rechtlichen Pflichten, sowohl aus gesetzlicher als auch aus regulatorischer Sicht) von Unternehmen erhielten, die wir mit relevanten Anlageverwaltungstätigkeiten beauftragt haben (die „**beauftragten Gesellschaften**“), lauten die verlangten Vergütungsinformationen bezüglich des Geschäftsjahrs zum 31. Dezember 2023 wie folgt:

- a. Die gesamte feste Vergütung, die an die Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 9.958.419 USD.
- b. Die gesamte variable Vergütung (variable Bonuszahlungen), die an alle Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 22.734.580 USD.
- c. Die Anzahl der Personen, die zu den Mitarbeitern der OGAW-Verwaltungsgesellschaft zählen (einschließlich der zu diesem Zweck identifizierten Mitarbeiter), betrug 194.
- d. Die (feste und variable) Gesamtvergütung, die an die Geschäftsleitung und Mitglieder des Personals, deren Tätigkeiten eine wesentliche Auswirkung auf das Risikoprofil des OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben, gezahlt wurde, belief sich auf 17.582.980 USD.

## 8. Quantitative Angaben zur Vergütung: Begründung für die Aufteilung

Bei der Berechnung „gezahlten Vergütung“ an die unter a) bis d) weiter oben genannten Mitarbeiter haben wir im Einklang mit der OGAW-Richtlinie und den Leitlinien einen proportionalen Ansatz verfolgt und einen entsprechenden Anteil der Gesamtvergütung der Mitarbeiter einbezogen. Das Aufteilungsverfahren berücksichtigt verschiedene Faktoren, insbesondere: die Anzahl der von den Anlageverwaltern verwalteten Konten, die Anzahl der Konten des Auftraggebers, die Mitarbeiterzahl des Anlageverwaltungsgeschäfts im Verhältnis zur Institutional Securities Group und die gesamte Mitarbeiterzahl der Investment Management Group.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited

Im Januar 2024

## Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

### Stand: 31. Dezember 2023

Die Gesellschaft geht Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein (Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen gemäß der Definition in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Rückkaufvereinbarungen und Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung ist die einzige Beteiligung und das einzige Engagement der Gesellschaft im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften für das zum 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr folgendes Engagement in Wertpapierbeleihungen und Total Return Swaps:

#### WERTPAPIERBELEIHUNGEN

##### Allgemeine Angaben

*Betrag der beleihbaren Wertpapiere und Betrag der in Wertpapierleihgeschäften engagierten Vermögenswerte*

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Wertpapierbeleihungen engagierten Vermögenswerte zum Ende des Geschäftsjahres: Darüber hinaus wird unten der Gesamtwert der beleihbaren Wertpapiere als Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte der Fonds zum Ende des Geschäftsjahres ausgewiesen. Der Summe der beleihbaren Vermögenswerte ist der Gesamtwert aus den Anlagearten, die Bestandteil des Programms für Wertpapierbeleihungen der Fonds sind.

Fondsname	Fondswährung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung	% des Gesamtwerts der beleihbaren Vermögenswerte*	% des gesamten Nettoinventarwerts
Asian Property Fund	USD	9.890.763	20,29	19,98
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	115.043	2,60	2,48
Counterpoint Global Fund	USD	868.204	13,27	12,31
European Property Fund	EUR	557.724	2,03	2,00
Global Focus Property Fund	USD	181.855	4,22	4,15
Global Infrastructure Fund	USD	38.397.665	4,57	4,51
Global Property Fund	USD	6.066.240	4,17	4,06
Sustainable Asia Equity Fund	USD	212.021	0,68	0,68
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	11.910.930	2,17	2,13
US Advantage Fund	USD	93.365.694	2,18	2,07
US Growth Fund	USD	129.358.596	3,84	3,63
US Insight Fund	USD	6.408.617	6,53	6,34
Vitality Fund	USD	163.362	4,28	3,92
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	2.837.276	3,77	3,59
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	42.920.095	7,70	7,21
Emerging Markets Debt Fund	USD	4.123.886	2,78	2,56
Euro Bond Fund	EUR	25.490.948	6,68	6,41
Euro Corporate Bond Fund	EUR	401.202.772	12,43	11,80
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	26.898.460	20,81	19,91
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	6.977.910	6,64	6,15
European High Yield Bond Fund	EUR	109.863.047	32,32	30,77
Global Bond Fund	USD	11.398.342	1,30	1,25
Global Convertible Bond Fund	USD	24.321.552	3,57	3,39
Global Credit Fund	USD	2.216.092	3,69	3,49
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	96.875.141	2,77	2,55
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	148.855.994	6,65	6,52
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	108.585	1,05	1,03
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	2.037.754	1,26	1,12

\* Der Gesamtwert der beleihbaren Vermögenswerte enthält keine liquiden Mittel und geldnahen Anlageinstrumente. Er enthält auch keine anderen Geldbeträge wie etwa Nettoschuldner und -gläubiger, die nicht als „beleihbare Vermögenswerte“ gelten.

# Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

## (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

### Angaben zur Konzentration

*Die zehn größten Sicherheitsgeber*

Folgende Tabelle enthält die zehn größten Sicherheitsgeber nach dem Wert der zum Ende des Geschäftsjahres von den Fonds bei Wertpapierleihgeschäften erhaltenen unbaren Sicherheiten:

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)				
	Asian Property Fund	Calvert Sustainable Climate Transition Fund	Counterpoint Global Fund	European Property Fund
Emittent	USD	USD	USD	EUR
Österreichische Regierung	399.401	–	3.532	28.928
Belgische Regierung	279.842	–	7.897	25.414
Niederländische Regierung	–	–	662	–
Finnische Regierung	301.071	–	5.428	16.033
Französische Regierung	3.746.076	1	2.374	340.449
Deutsche Regierung	662.150	–	715	60.179
Regierung des Vereinigten Königreichs	2.438.517	41.342	252.662	131.821
Regierung der Vereinigten Staaten	2.734.601	80.164	647.850	4.875

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)				
	Global Focus Property Fund	Global Infrastructure Fund	Global Property Fund	Sustainable Asia Equity Fund
Emittent	USD	USD	USD	USD
Österreichische Regierung	8.942	–	220.799	–
Belgische Regierung	9.390	–	154.773	–
Niederländische Regierung	–	–	–	–
Finnische Regierung	3.235	–	166.361	–
Französische Regierung	125.849	267.604	2.071.866	–
Deutsche Regierung	22.246	1.026.888	366.220	–
Regierung des Vereinigten Königreichs	27.395	22.801.822	1.347.471	–
Regierung der Vereinigten Staaten	1.802	15.998.204	2.121.529	216.771

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)				
	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	US Advantage Fund	US Growth Fund	US Insight Fund
Emittent	USD	USD	USD	USD
Österreichische Regierung	50.235	79.904	391.408	1.088
Belgische Regierung	314.389	204	2.889.765	128.352
Niederländische Regierung	10.483	–	96.362	4.282
Finnische Regierung	77.220	122.826	601.660	1.673
Französische Regierung	44.915	–	412.952	18.344
Deutsche Regierung	14.968	–	137.591	6.113
Regierung des Vereinigten Königreichs	664.865	973.546	29.893.302	29.856
Regierung der Vereinigten Staaten	11.309.577	94.323.174	101.504.332	6.477.165

# Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

## (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

### MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

Emittent	Calvert Sustainable Vitality Fund Global Green Bond Fund		Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund
	USD	USD	USD	USD
Österreichische Regierung	3.187	111.171	391.754	40.643
Belgische Regierung	8	659.641	6.325.632	1.252.162
Niederländische Regierung	–	215.098	1.799	155
Finnische Regierung	4.899	137.451	–	–
Französische Regierung	–	289.342	40.136.914	3.453.945
Deutsche Regierung	–	747.282	1.546	133
Regierung des Vereinigten Königreichs	84.770	774.173	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	84.778	–	–	–

### MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

Emittent	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	European Fixed Income Opportunities Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR
Österreichische Regierung	216.787	3.412.006	228.757	632.351
Belgische Regierung	1.703.493	26.811.323	1.797.554	1.048.878
Niederländische Regierung	1.091	17.175	1.152	380.421
Finnische Regierung	–	–	–	405.273
Französische Regierung	24.351.946	383.275.946	25.696.565	3.247.543
Deutsche Regierung	938	14.760	990	652.252
Regierung des Vereinigten Königreichs	–	–	–	859.469
Regierung der Vereinigten Staaten	–	–	–	–

### MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

Emittent	European High Yield Bond Fund	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund
	EUR	USD	USD	USD
Österreichische Regierung	935.666	97.117	404.349	158.586
Belgische Regierung	7.352.400	763.138	770.396	420.601
Niederländische Regierung	4.710	489	10.050	168.378
Finnische Regierung	–	–	75.805	142.145
Französische Regierung	105.104.793	10.909.280	5.776.757	624.625
Deutsche Regierung	4.047	420	1.035.667	473.261
Regierung des Vereinigten Königreichs	–	–	2.351.913	298.194
Regierung der Vereinigten Staaten	–	–	15.243.313	–

### MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

Emittent	Global Fixed Income Opportunities Fund	Short Maturity Euro Bond Fund	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	US High Yield Middle Market Bond Fund
	USD	EUR	EUR	USD
Österreichische Regierung	918.663	1.265.937	7.505	81.684
Belgische Regierung	25.718.620	9.947.653	51.479	464.962
Niederländische Regierung	3.637	6.372	3.013	199.565
Finnische Regierung	–	–	5.794	6.647
Französische Regierung	81.150.422	142.204.702	2.851	1.391.672
Deutsche Regierung	3.125	5.476	41.494	–
Regierung des Vereinigten Königreichs	–	–	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	–	–	–	–

## Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

### Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Folgende Tabelle enthält Angaben zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (nach dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte zum Bilanzstichtag: Die Gesellschaft wird gegen den Zahlungsausfall eines Kreditnehmers durch eine Schadloshaltung der Wertpapierverleihstelle, J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, geschützt. Bei einem Zahlungsausfall eines Kreditnehmers verkauft die Leihstelle die Sicherheit und nutzt die Erlöse zum Kauf des nicht zurück auf den Markt gebrachten Wertpapiers. Wenn die Erlöse aus dem Verkauf der Sicherheit nicht ausreichen, um das Wertpapier zu kaufen, übernimmt die Leihstelle die Differenz. Die Verbindlichkeit liegt daher bei der Wertpapierverleihstelle (J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch).

Fondsname	Fondswährung	Gegenpartei (Leihstelle)	Land der Gründung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung
Asian Property Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	9.890.763
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	115.043
Counterpoint Global Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	868.204
European Property Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	557.724
Global Focus Property Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	181.855
Global Infrastructure Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	38.397.665
Global Property Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	6.066.240
Sustainable Asia Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	212.021
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	11.910.930
US Advantage Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	93.365.694
US Growth Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	129.358.596
US Insight Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	6.408.617
Vitality Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	163.362
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	2.837.276
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	42.920.095
Emerging Markets Debt Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	4.123.886
Euro Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	25.490.948
Euro Corporate Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	401.202.772
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	26.898.460
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	6.977.910
European High Yield Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	109.863.047
Global Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	11.398.342
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	24.321.552
Global Credit Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	2.216.092
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	96.875.141
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	148.855.994
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	108.585
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	2.037.754

### Aggregierte Transaktionsdaten

#### Art und Qualität der Sicherheiten

Zum Bilanzstichtag haben die jeweiligen Fonds bei Wertpapierleihgeschäften unbare Sicherheiten in Form von Staatsanleihen erhalten.

Die Sicherheiten in Form von Wertpapieren der Fonds werden mit der Bonitätsbeurteilung Investment Grade bewertet. Für die Auslegung der Qualität der Sicherheiten wurden diese als Anleiheinstrumente betrachtet und entsprechend ihrer Bewertung mit Investment Grade, unter Investment Grade oder ohne Rating beurteilt und ausgewiesen. Grundlage hierfür ist die Bonitätsbeurteilung, die die Sicherheit oder ihr Emittent von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur wie etwa Standard & Poor's oder Moody's erhält. Anleiheinstrumente mit einer Bonitätsbeurteilung zwischen 'AAA' und 'BBB' gelten als Anleihen mit Investment Grade. Mit niedrigeren Bonitätsbeurteilungen ausgewiesene Anleihen gelten als Anleihen unter Investment Grade.

#### MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

Fondsname	Fondswährung	Qualität	Summe
Asian Property Fund	USD	Investment Grade	10.561.658
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	Investment Grade	121.507
Counterpoint Global Fund	USD	Investment Grade	921.120
European Property Fund	EUR	Investment Grade	607.699
Global Focus Property Fund	USD	Investment Grade	198.859
Global Infrastructure Fund	USD	Investment Grade	40.094.518
Global Property Fund	USD	Investment Grade	6.449.019
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Investment Grade	216.771
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Investment Grade	12.486.652
US Advantage Fund	USD	Investment Grade	95.499.654
US Growth Fund	USD	Investment Grade	135.927.372
US Insight Fund	USD	Investment Grade	6.666.873

# Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

## (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

Fondsname	Fondswährung	Qualität	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)	
				Summe
Vitality Fund	USD	Investment Grade		177.642
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	Investment Grade		2.934.158
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Investment Grade		47.642.627
Emerging Markets Debt Fund	USD	Investment Grade		4.930.510
Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade		26.400.966
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Investment Grade		415.525.509
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	Investment Grade		27.858.725
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Investment Grade		7.226.187
European High Yield Bond Fund	EUR	Investment Grade		113.948.507
Global Bond Fund	USD	Investment Grade		11.827.208
Global Convertible Bond Fund	USD	Investment Grade		25.668.250
Global Credit Fund	USD	Investment Grade		2.285.790
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Investment Grade		111.499.019
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade		154.170.073
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	Investment Grade		112.136
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	Investment Grade		2.144.530

### Laufzeiten der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

Fondsname	Fonds-währung	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)						
		1 Tag	2 bis 6 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Offene Laufzeit
Asian Property Fund	USD	–	–	–	376.048	418.799	9.766.811	–
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	–	–	–	–	–	121.507	–
Counterpoint Global Fund	USD	–	–	3.285	6.485	31.308	880.042	–
European Property Fund	EUR	–	–	–	24.218	27.709	555.772	–
Global Focus Property Fund	USD	–	–	–	6.587	7.808	184.464	–
Global Infrastructure Fund	USD	–	–	–	114.538	22.830	39.957.150	–
Global Property Fund	USD	–	–	–	207.849	230.838	6.010.332	–
Sustainable Asia Equity Fund	USD	–	–	–	–	–	216.771	–
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	–	92.822	213.216	12.180.614	–
US Advantage Fund	USD	–	–	–	107.967	111.080	95.280.607	–
US Growth Fund	USD	–	–	–	758.163	1.628.176	133.541.033	–
US Insight Fund	USD	–	–	–	11.658	49.678	6.605.537	–
Vitality Fund	USD	–	–	3.935	5.608	13.541	154.558	–
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	–	656	6.496	13.222	188.843	2.724.941	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	–	–	–	–	–	46.857.645	784.982
Emerging Markets Debt Fund	USD	–	–	–	–	–	4.747.038	183.472
Euro Bond Fund	EUR	–	–	–	–	–	26.274.255	126.711
Euro Corporate Bond Fund	EUR	–	–	–	–	–	413.531.210	1.994.299
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	–	–	–	–	–	27.725.018	133.707
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	–	1.966	130.105	119.702	741.252	6.233.162	–
European High Yield Bond Fund	EUR	–	–	–	–	–	113.401.616	546.891
Global Bond Fund	USD	–	–	–	–	–	11.770.444	56.764
Global Convertible Bond Fund	USD	–	391	23.900	196.934	379.462	25.067.563	–
Global Credit Fund	USD	–	736	25.760	25.389	192.742	2.041.163	–
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	–	–	–	–	–	107.794.467	3.704.552
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	–	–	–	–	–	153.430.140	739.933
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	–	–	103	238	14.076	97.719	–
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	–	–	17.813	39.365	266.882	1.820.470	–



## Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

### Währung der Sicherheit

Folgende Tabelle analysiert das Währungsprofil der zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

Fondsname	Fondswährung	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)		
		EUR	GBP	USD
Asian Property Fund	USD	5.388.540	2.438.517	2.734.601
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	1	41.342	80.164
Counterpoint Global Fund	USD	20.608	252.662	647.850
European Property Fund	EUR	471.003	131.821	4.875
Global Focus Property Fund	USD	169.662	27.395	1.802
Global Infrastructure Fund	USD	154	22.279.810	17.814.554
Global Property Fund	USD	2.980.019	1.347.471	2.121.529
Sustainable Asia Equity Fund	USD	–	–	216.771
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	512.210	664.865	11.309.577
US Advantage Fund	USD	202.934	973.546	94.323.174
US Growth Fund	USD	4.529.738	29.893.302	101.504.332
US Insight Fund	USD	159.852	29.856	6.477.165
Vitality Fund	USD	8.094	84.770	84.778
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	2.934.158	–	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	47.642.627	–	–
Emerging Markets Debt Fund	USD	4.930.510	–	–
Euro Bond Fund	EUR	26.400.966	–	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	415.525.509	–	–
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	27.858.725	–	–
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	7.226.187	–	–
European High Yield Bond Fund	EUR	113.948.507	–	–
Global Bond Fund	USD	11.827.208	–	–
Global Convertible Bond Fund	USD	10.315.079	109.858	15.243.313
Global Credit Fund	USD	2.285.790	–	–
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	111.499.019	–	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	154.170.073	–	–
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	112.136	–	–
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	2.144.530	–	–

### Laufzeiten der Wertpapierleihgeschäfte

Alle beliebigen Wertpapiere können jederzeit abgerufen werden und haben daher eine Laufzeit von einem Tag.

### Länder, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben

Im Abschnitt zu den zehn wichtigsten Kontrahenten auf Seite 603 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

### Settlement und Clearing

Das Settlement und Clearing der Wertpapierleihgeschäfte der Gesellschaft erfolgt auf Dreiparteienbasis.

### Wiederverwendung von Sicherheiten

Von einem Fonds erhaltene unbare Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Eine Wiederverwendung von Sicherheiten für Wertpapierbeleihungen ist nicht möglich, da alle Sicherheiten für Wertpapierbeleihungen in Form von Wertpapieren erhalten wurden.

### Verwahrung von Sicherheiten

#### Erhaltene Sicherheiten

Für die Verwahrung der zum Bilanzstichtag erhaltenen Sicherheit für Wertpapierleihgeschäfte ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. als Wertpapierverleihstelle der Fonds verantwortlich. Bei einem Verlust von verwahrten Instrumenten oder einem Verlust durch Dritte, denen die Verwahrung übertragen wurde (die Unterverwahrstelle), haftet letzten Endes die Depotbank J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

#### Gewährte Sicherheiten

Die Gesellschaft hat keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierbeleihungen gewährt.

## Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

### Rendite und Kosten

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen den jeweiligen Fonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Anmerkung 3 des Jahresabschlusses auf den Seiten 551 bis 552 enthält genauere Angaben zu der Aufteilung. Der im Geschäftsjahr erzielte Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 502 bis 520 ausgewiesen.

### TOTAL RETURN SWAPS

#### Allgemeine Angaben

##### Betrag der in Total Return Swaps engagierten Vermögenswerte

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Total Return Swaps engagierten Vermögenswerte zum Bilanzstichtag:

Fondsname	Fondswährung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Global Brands Equity Income Fund	USD	12.005.877	2,18
Global Macro Fund	USD	64.039	0,05

#### Angaben zur Konzentration

##### Die zehn größten Sicherheitsgeber

Es liegen keine erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf Total Return Swaps vor. Deshalb findet die Angabe der zehn größten Sicherheitsgeber keine Anwendung.

##### Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Folgende Tabelle enthält Angaben zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (nach dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) in Bezug auf Total Return Swaps zum Bilanzstichtag. Sie enthält auch alle Kontrahenten in Bezug auf Total Return Swaps zum Ende des Geschäftsjahres.

Kontrahenten	Land der Gründung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)	
		Global Brands Equity Income Fund	Global Macro Fund
		USD	USD
Citigroup	Vereinigte Staaten von Amerika	–	64.039
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigte Staaten von Amerika	12.005.877	–

#### Aggregierte Transaktionsdaten

##### Art und Qualität der Sicherheiten und Währung der Sicherheiten

Diese Angaben sind nur erforderlich, wenn bei erhaltenen Sicherheiten ein Kontrahentenrisiko besteht.

Bei außerbörslich gehandelten Derivaten mit demselben Kontrahenten kann der Wert der einzelnen Barsicherheiten für die verschiedenen Arten außerbörslich gehandelter Derivate zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Textes nicht ermittelt werden. Dies ist darauf zurückzuführen, dass die Kontrahenten Barsicherheiten auf Grundlage von zusammengefassten Positionen aller außerbörslich gehandelter Derivate zwischen dem Kontrahenten und seinem Kunden berechnen und erfassen. Diese Berechnungsmethode entspricht der geltenden Rahmenvereinbarung mit International Swaps and Derivatives Associations, Inc. („ISDA-Rahmenvereinbarung“) und gilt innerhalb der Branche als gängige Marktpraxis. Daher ist es praktisch nicht möglich, den Wert einzelner Barsicherheiten auszuweisen, die die Fonds im Zusammenhang mit Total Return Swaps halten. Alle unten ausgewiesenen Barsicherheiten beziehen sich auf die Gesamtheit der von den Fonds im Rahmen der ISDA-Rahmenvereinbarung abgeschlossenen außerbörslich gehandelten Derivatgeschäfte und nicht nur auf Total Return Swaps.

## Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

### *Laufzeiten der Total Return Swaps*

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der Total Return Swaps zum Bilanzstichtag:

Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)	
	Global Brands Equity Income Fund	Global Macro Fund
	USD	USD
1 Tag	-	-
2 bis 6 Tage	-	-
1 bis 4 Wochen	-	-
1 bis 3 Monate	-	64.039
3 bis 12 Monate	12.005.877	-
Mehr als 1 Jahr	-	-
Offene Laufzeit	-	-

Die obenstehende Laufzeitenanalyse basiert auf der vertraglichen Laufzeit.

### *Länder, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben*

Im Abschnitt zu den zehn wichtigsten Kontrahenten auf Seite 603 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

### *Settlement und Clearing*

Die Fonds schließen außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte im Rahmen einer ISDA-Rahmenvereinbarung ab. Dabei handelt es sich um eine gegenseitige Vereinbarung zwischen den Fonds und dem Kontrahenten, die außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps) zwischen den Parteien regelt.

### **Wiederverwendung von Sicherheiten**

Für OTC-Derivatgeschäfte erhaltene Barsicherheiten wurden bisweilen von Zeit zu Zeit für bestimmte Fonds investiert, wie im Prospekt der Gesellschaft vorgesehen. Die Performancerenditen aus der Wiederverwendung von Barsicherheiten sind nicht verfügbar.

Die folgenden Renditen für Morgan Stanley Liquidity Funds, einem OGAW, der von einer Tochtergesellschaft des Anlageberaters beraten wird, stellen eine angemessene Schätzung der Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2023 dar:

Morgan Stanley Liquidity Funds (MSLF) Sub-Fund	Nettoertrag
US Dollar Liquidity Fund	5,31 %
US Dollar Treasury Liquidity Fund	5,06 %
Euro Liquidity Fund	3,28 %

### **Verwahrung von Sicherheiten**

#### *Erhaltene Sicherheiten*

Für die Verwahrung der zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten ist J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch verantwortlich. Bei einem Verlust von verwahrten Instrumenten oder einem Verlust durch Dritte, denen die Verwahrung übertragen wurde (die Unterverwahrstelle), haftet letzten Endes die Depotbank J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

## Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2023

<i>WERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)</i>			
		Global Brands Equity Income Fund	Global Macro Fund
Verwahrung von Sicherheiten	Art	USD	EUR
	Barmittel	–*	–*

\* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps und außerbörslich gehandelten Devisentermingeschäften gewährte Sicherheiten. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Auflistung der Derivate und der erhaltenen und gezahlten Sicherheiten in der Vermögensaufstellung auf den Seiten 7 bis 483.

### *Gewährte Sicherheiten*

Folgende Tabelle analysiert den auf einem getrennten Konto geführten Betrag im Zusammenhang mit gewährten Sicherheiten des Global Brands Equity Income Fund und des Global Multi-Asset Opportunities Fund für außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelte Devisentermingeschäfte) zum Bilanzstichtag.

<i>WERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)</i>			
		Global Brands Equity Income Fund	Global Macro Fund
Verwahrung von Sicherheiten	Art	USD	USD
Getrennt gehalten	Barmittel	9.100.000*	–*

\* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps und außerbörslich gehandelten Devisentermingeschäften gewährte Sicherheiten. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Auflistung der Derivate und der erhaltenen und gezahlten Sicherheiten in der Vermögensaufstellung auf den Seiten 7 bis 483.

### *Rendite und Kosten*

Die gesamte Rendite aus außerbörslich gehandelten Derivatgeschäften geht an die Fonds und es gibt keine Regelungen zur Aufteilung der Rendite mit dem Fondsmanager oder anderen Dritten. Die Rendite aus diesen Instrumenten wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 502 bis 520 ausgewiesen.

Folgende Tabelle analysiert die Rendite und die Kosten der Total Return Swaps zum Ende des Geschäftsjahres:

	Global Brands Equity Erträge Fund	Global Macro Fund
	USD	USD
<b>Rendite</b>		
Erhaltene Zinsen aus Total Return Swaps	14.604.601	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	(18.086.906)	63.782
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	(11.226.504)	(54.140)
	<b>(14.708.809)</b>	<b>9.642</b>
<b>Kosten</b>		
Gezahlte Zinsen für Total Return Swaps	(5.124)	(13.078)
	<b>(5.124)</b>	<b>(13.078)</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>(14.713.933)</b>	<b>(3.436)</b>

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **American Resilience Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493007IAYGIHAZG5H09**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 55,20 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum die Umweltmerkmale der Abschwächung des Klimawandels durch Ausschluss von Anlagen in (i) Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen und (ii) Unternehmen in bestimmten sonstigen energieintensiven Branchen. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds beabsichtigt nicht, Investitionen zu tätigen, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels im Sinne der EU-Taxonomie leisten.

Zudem berücksichtigt der Fonds soziale Merkmale, indem (i) Unternehmen, deren Kerngeschäft Waffen oder zivile Schusswaffen umfasst, und (ii) Unternehmen mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen ausgeschlossen werden.

Darüber hinaus wurde ein Teil der Fondsanlagen mittels einer aus drei Tests bestehenden Prüfung als nachhaltige Investitionen eingestuft, wobei unter anderem bewertet wurde, ob die Unternehmen, in die investiert wird (jeweils ein „Unternehmen“, gemeinsam die „Unternehmen“), mit den UN-Nachhaltigkeitszielen (SDG) übereinstimmen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ökologische Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
<b>Soziale Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die in irgendeiner Weise mit umstrittenen Waffen zu tun haben.	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	55,20 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ökologische Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
<b>Soziale Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die in irgendeiner Weise mit umstrittenen Waffen zu tun haben.	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	49,25 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Der positive Beitrag zu dem vom Anlageberater durchgeführten Test der ökologischen oder sozialen Ziele sollte sicherstellen, dass die als nachhaltige Investition eingestuft Unternehmen auf Grundlage ihrer positiven Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen eingestuft wurden (was vornehmlich anhand der Übereinstimmungswerte ermittelt wurde, die von Drittanbietern stammen). Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Die Übereinstimmungswerte der Drittanbieter geben an, ob die im abgedeckten Anlagespektrum des Drittanbieters enthaltenen Unternehmen eine positive Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen aufwiesen, entweder durch deren Produkte und Dienstleistungen (z. B. können wesentliche medizinische Produkte von Pharmaunternehmen einen positiven Beitrag zum SDG Gesundheit und Wohlergehen leisten) oder durch interne Maßnahmen wie Richtlinien, Aktionen und Ziele zwecks Einhaltung eines oder mehrerer SDG (z. B. kann ein Unternehmen mit umfassenden Plänen zur CO<sub>2</sub>-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energien erfolgt oder versucht wird, Emissionsenkungen in der Wertschöpfungskette durch Verpflichtungen für Lieferanten und/oder das Produktdesign zu erreichen).

Der Anlageberater stufte ein Unternehmen als ein Unternehmen ein, das einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistet, wenn es gleichzeitig drei Kriterien erfüllt, was anhand von externen Daten überprüft wurde: 1. insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss nach Ansicht des Anlageberaters insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte); 2. eine ausreichend positive Übereinstimmung (nach Ansicht des Anlageberaters) mit mindestens einem einzelnen SDG; 3. keine wesentlichen Abweichungen bei irgendeinem SDG.

In Einzelfällen und sofern interne Analysen (in Bezug auf das Engagement bei dem Unternehmen oder sonstige Datenquellen) zeigten, dass ein solches Vorgehen angemessen war, hat der Anlageberater eine Anlage dahingehend bewertet, dass sie die Kriterien für nachhaltige Anlagen erfüllt oder nicht erfüllt, auch gegensätzlich zum von Dritten errechneten SDG-Übereinstimmungswert. Der Anlageberater ist so vorgegangen, wenn er der Ansicht war, dass die externen SDG-Übereinstimmungswerte gemäß dem eigenen Engagement oder eigens durchgeführten Untersuchungen nicht mehr aktuell oder falsch waren.

Weitere Informationen zu den UN SDGs sind hier verfügbar: <https://www.undp.org/sustainable-development-goals>. Der Anlageberater ist sich dessen bewusst, dass die UN SDG von Regierungen für Regierungen verfasst wurden und daher Daten, die eine Übereinstimmung der Aktionen von Unternehmen mit den SDG anstreben, nicht vollkommen repräsentativ sind.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der vom Anlageberater angewandte Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ („DNSH-Test“) sollte sicherstellen, dass als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen zu keinen wesentlichen Beeinträchtigungen bei den obligatorischen, in den SFDR-Regeln definierten negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) führen, die für das Unternehmen relevant sind. Dieser Test sollte außerdem die Konformität der als nachhaltige Investition eingestuften Unternehmen mit den sozialen Mindestschutzvorschriften sicherstellen, dazu zählen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Konventionen dargelegten Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit enthalten sind, sowie die Internationale Erklärung über Menschenrechte.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds bezog die Daten zur Bewertung der relevanten PAI-Indikatoren sowohl von Drittanbietern als auch aus internen Recherchen.

Zur Feststellung, ob erheblicher Schaden entstanden ist, wurden die Anfangsschwellen für jeden relevanten obligatorischen PAI-Indikator festgelegt.

Waren keine Daten verfügbar, wurde davon ausgegangen, dass die Investition den ersten Test nicht bestanden hat und daher nicht als nachhaltige Investition betrachtet wurde.

Stellte der Drittanbieter jedoch fest, dass ein bestimmter PAI-Indikator aufgrund der Art oder der Branche des Emittenten nicht aussagekräftig war, und stellte er daher zu diesem PAI-Indikator keine Daten zur Verfügung, so wurde davon ausgegangen, dass die Anlage den ersten Test besteht, da es unwahrscheinlich ist, dass die Tätigkeiten der Anlage für den durch diesen PAI-Indikator abgedeckten ökologischen oder sozialen Bereich keine wesentliche Beeinträchtigung verursacht.

Darüber hinaus wurde in bestimmten Fällen das Ergebnis des ersten Tests (gegebenenfalls) durch die internen qualitativen Bewertungen der wesentlichen Beeinträchtigungen durch den Anlageberater (unter Berücksichtigung anderer Datenquellen und/oder seiner Engagements bei der Anlage) bei einer oder mehreren PAI ergänzt.

Im Rahmen des langfristigen Investmentansatzes strebte das Anlageteam auch an, mit den Managementteams und Vorständen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen und wesentliche negative Auswirkungen ihrer Tätigkeiten auf Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet) zu minimieren oder abzuschwächen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Im Rahmen des DNSH-Tests des Anlageberaters wurden Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft, wenn sie sich nicht an die Themen und Werte hielten, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder dem UN Global Compact gefördert werden oder wenn sie keine Verfahren und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der von diesen globalen Standards geförderten Themen und Werte haben.

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

Der Anlageberater nutzte die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN Global Compact als angemessene Ersatzwerte.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln wurden vom Anlageberater (in der vorstehend beschriebenen Weise) berücksichtigt, um einige Anlagen des Fonds als nachhaltige Anlagen einzustufen.

Die PAI wurden auch in Bezug auf die anderen Anlagen des Fonds auf folgende Weise berücksichtigt:

- Bei den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen werden die folgenden PAI durch verbindliche Ausschlüsse berücksichtigt:
- PAI-Indikator (4): Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind;
- PAI-Indikator (14): Engagement in umstrittenen Waffen (unter Verwendung von Daten von Dritten mit einer Methodik, die mit der SFDR-Definition übereinstimmt);
- Engagement und Stewardship bei Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln (mit Ausnahme umstrittener Waffen, da diese ausgeschlossen sind) auf der Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investments, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	5,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC	Finanzwesen	5,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	4,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	4,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	Basiskonsumgüter	4,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	4,17 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	3,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TEXAS INSTRUMENTS INC	Informationstechnologie	3,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CONSTELLATION SOFTWARE INC/ CANADA	Informationstechnologie	3,38 %	Kanada
BECTON DICKINSON & CO	Gesundheitswesen	3,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
OTIS WORLDWIDE CORP	Industrieprodukte	3,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



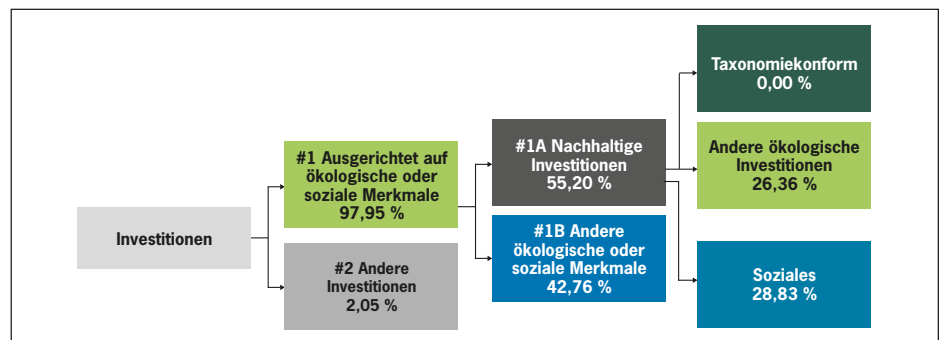
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,87 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

68,03 % der Vermögenswerte des Fonds wurden in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, die in dem nachstehenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Ab 26. Juli 2023 wurde der Ansatz zur Bewertung nachhaltiger Investitionen aktualisiert, um festzustellen, ob ein als nachhaltige Investition eingestuftes Unternehmen einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete. Davor wurde der Anteil an nachhaltigen Investitionen lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung zu gleichen Teilen in ökologische und soziale Ziele unterteilt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	29,97 %
Gesundheitswesen	24,07 %
Finanzwesen	18,39 %
Industrieprodukte	11,24 %
Basiskonsumgüter	9,30 %
Kommunikationsdienste	3,52 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,46 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat festgestellt, dass im Bezugszeitraum keine der Vermögenswerte, die in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen investiert wurden, mit den ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie konform waren.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

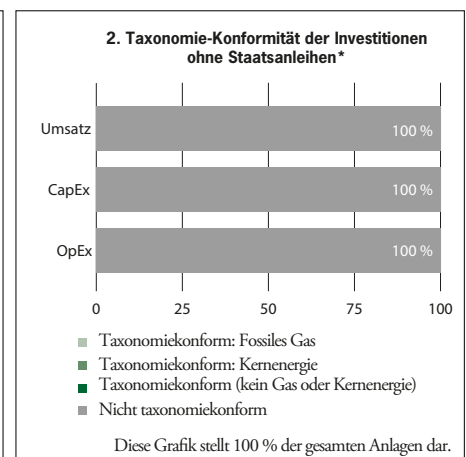
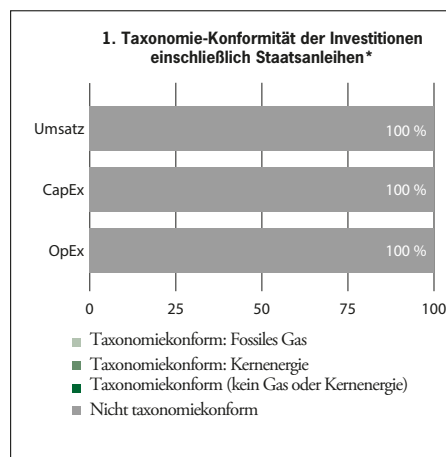


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

26,36 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

28,83 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,05 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten wurden und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wandte der Anlageberater die Ausschlüsse an und bewertete Unternehmen danach, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Er überwachte auch in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Der Anlageberater nahm auch direkt mit den Unternehmen bezüglich ökologischer und sozialer Themen, die für die Nachhaltigkeit der Renditen wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Bestandsfestigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zur Unternehmensleitung eine bedeutende Rolle. Daraus geht für den Anlageberater hervor, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.

### **Datenverfügbarkeit**

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Asia Opportunity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300A6F3VVR9QM8333**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Auswirkungen auf die Umwelt, indem Anlagen in Kohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BISR)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren nur zum Teil, wie folgt:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater (a) durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder (b) durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll. Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

- PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;
- PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und
- PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der nachteiligen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LTD	Finanzwesen	8,14 %	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	6,12 %	Indien
COUPANG INC	Nicht-Basiskonsumgüter	5,77 %	Südkorea
MEITUAN	Nicht-Basiskonsumgüter	5,34 %	China
TRIP.COM GROUP LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	5,08 %	China
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	Basiskonsumgüter	4,66 %	China
HAIDLAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4,59 %	China
KE HOLDINGS INC	Immobilien	4,48 %	China
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,16 %	China
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	3,83 %	Taiwan

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

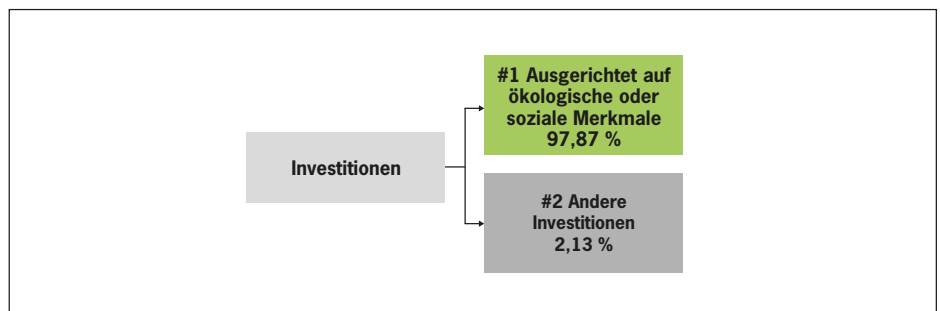
97,87 % der Investitionen des Fonds erreichten im Bezugszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich im Bezugszeitraum um Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	28,24 %
Finanzwesen	27,45 %
Basiskonsumgüter	13,31 %
Kommunikationsdienste	11,54 %
Immobilien	6,11 %
Informationstechnologie	5,37 %
Industrieerzeugnisse	3,32 %
Materialien	1,69 %
Gesundheitswesen	0,86 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	1,10 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und derivative Instrumente, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

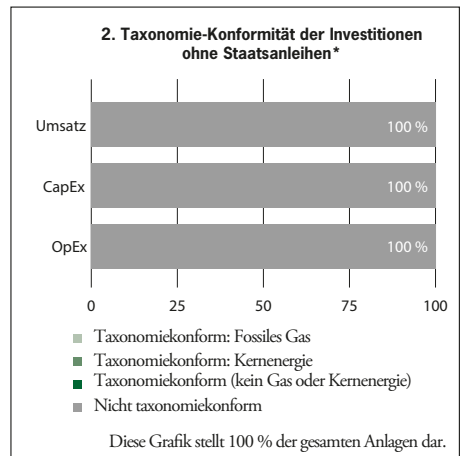
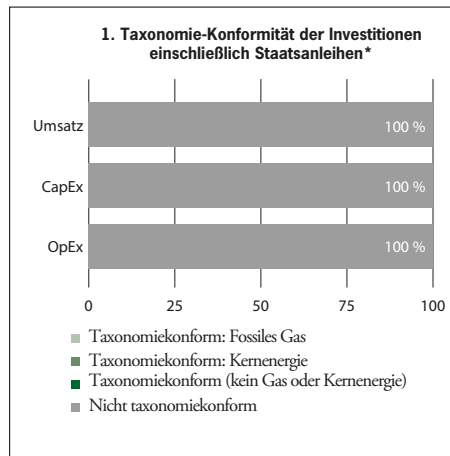
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,13 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden und sie unterlagen weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens auswirken könnten. Im Rahmen der Qualitätsprüfung eines Unternehmens hat der Anlageberater auch potenzielle Auswirkungen auf die Gesundheit der Menschen, die Umwelt, Freiheit und Produktivität sowie Corporate-Governance-Praktiken analysiert, um Handlungsfähigkeit, Kultur und Vertrauen innerhalb der Beteiligungsgesellschaften zu gewährleisten.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Asian Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **BZF8P9Z4J7SD7DK07X90**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist, ausgenommen in Japan ansässige Unternehmen (ab 26. Juli 2023).	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wesentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Diversifiziert	8,87 %	Japan
LINK REIT	Diversifiziert	8,80 %	Hongkong
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	Diversifiziert	6,55 %	Hongkong
REGION RE LTD	Einzelhandel	4,43 %	Australien
GOODMAN GROUP	Industrie	4,40 %	Australien
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	Diversifiziert	4,26 %	Hongkong
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	Büro	3,97 %	Japan
NATIONAL STORAGE REIT	Selbstlager	3,85 %	Australien
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	Diversifiziert	3,84 %	Singapur
NIPPON BUILDING FUND INC	Büro	3,84 %	Japan

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



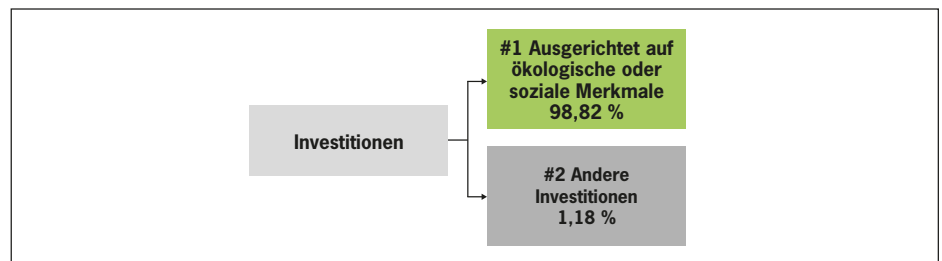
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,82 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Diversifiziert	58,99 %
Einzelhandel	9,88 %
Büro	8,47 %
Industrie	8,28 %
Hotels/Resorts	6,83 %
Selbstlager	3,85 %
Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt	1,79 %
Wohnimmobilien	0,73 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

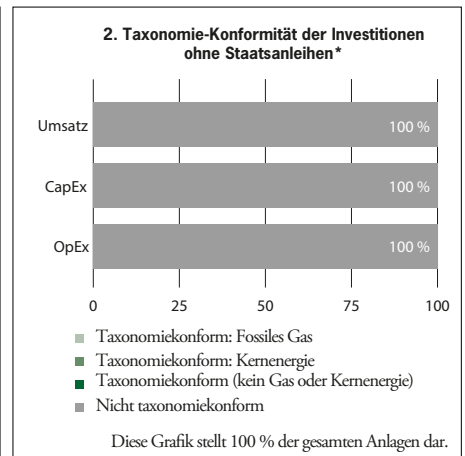
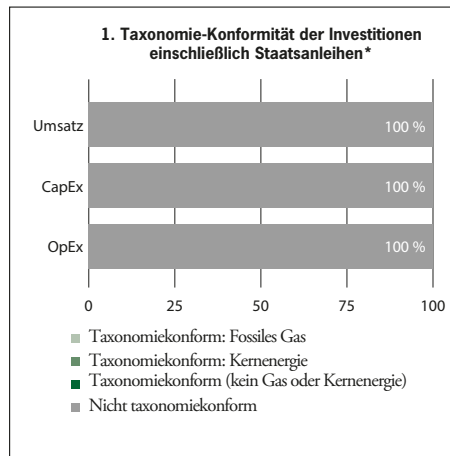
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,18 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Global Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **254900YKPKYL7EFV9Z72**

Bezugszeitraum: **28. November 2023 bis 31. Dezember 2023**

Dieser Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 berechnet.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 71,66 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze für verantwortliches Investment (die „Calvert-Grundsätze“) ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, gleichberechtigte Gesellschaften und die Achtung der Menschenrechte sowie verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Calvert-Grundsätze</b>		
Prozentualer Anteil an vom Fonds gehaltener Unternehmen, die für ein Investment im Einklang mit den Calvert-Grundsätzen in Frage kommen, gemessen als prozentualer Anteil am Portfolio:	90,00 %	97,91 %
<b>Nachhaltige Investitionen</b>		
Prozentualer Anteil an den Investitionen des Fonds, die gemäß der SFDR-Verordnung als nachhaltige Investitionen eingestuft werden	50,00 %	71,66 %

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Im Bezugszeitraum bestand der Anlageansatz des Fonds in Bezug auf nachhaltige Investitionen darin, sicherzustellen, dass ein Emittent an einer Wirtschaftstätigkeit beteiligt war, die einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete, der Emittent wesentliche Beeinträchtigungen vermied und eine gute Unternehmensführung praktizierte. Es wurde mindestens eine der nachstehenden Methoden angewandt, um festzustellen, ob die vom Emittenten ausgeübten Wirtschaftstätigkeiten einen positiven Beitrag leisteten:

- Unternehmen, die als führend oder verbessernd im Umgang mit finanziell wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen erachtet werden: Unternehmen, die in Bezug auf ökologische oder soziale Faktoren, die für das Unternehmen als finanziell wesentlich galten, zu den besten 20-40 % ihrer Vergleichsgruppe zählten und dabei gemäß der eigenen quantitativen und qualitativen Bewertung laut Calvert in Bezug auf ein anderes wesentliches ökologisches, soziales oder Governance-bezogenes Thema nicht zu den schlechtesten 20-40 % zählten.
- Unternehmen, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – Klimawandel: Unternehmen, die sich mit der Klimawende befassten, was durch die Auswahl von Unternehmen evaluiert wurde, die in Bezug auf wesentliche Umweltfaktoren zu den besten 20-40 % ihrer Vergleichsgruppe zählen, was durch eine qualitative Bewertung der Unternehmen in Bezug auf umweltfreundliche Lösungen, Verpflichtung zur CO<sub>2</sub>-Reduktion, Trenddaten zu den CO<sub>2</sub>-Emissionen und/oder Fortschritt bei der Erfüllung von Verpflichtungen über ihre Produkte und Dienstleistungen und/oder zeigte, dass sie sich dem Ziel der Erreichung der Klimawende verschrieben haben, unterstützt wurde.
- Unternehmen, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – führend und verbessernd in Bezug auf Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion: Unternehmen, die eine Führungsrolle eingenommen haben, wurden auf Grundlage eines ausgewogenen Verhältnisses zwischen den Geschlechtern bei der Belegschaft evaluiert und/oder Unternehmen, die eine Führungsrolle in Bezug auf ethnische Diversität im Verhältnis zur Demografie des Landes in bestimmten entsprechenden Ländern sowie eine Führungsrolle in Bezug auf andere Aspekte der Diversität bei Vorstandsmitgliedern (z. B. Alter, kultureller Hintergrund und Fähigkeiten) eingenommen haben und Grundsätze und Verfahren eingeführt haben, die Chancengleichheit bei der Einstellung, in Bezug auf gleiche Entlohnung und gerechte Beförderung in adäquater Weise unterstützen. Unternehmen, die eine bedeutende Verbesserung der Diversitätspraktiken zeigten, zeichneten sich aus 1) durch größere Diversität bei der Belegschaft (in Bezug auf Geschlecht oder ethnische Herkunft), 2) durch Fortschritte nach einer erheblichen Kontroverse in Bezug auf Diversität oder Inklusion, 3) durch Umsetzung von Vorschlägen der Aktionäre in Bezug auf Diversität und Inklusion (bei in den USA und Kanada ansässigen Firmen) oder 4) indem bei ihnen laut Calvert Diversitäts- und Inklusionsthemen als Ziel für ein Engagement erkannt wurden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements in Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt wurden,
- prüfte, ob die Anlage die von Calvert für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte in erster Linie negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung der bestehenden Calvert-Richtlinien und -Grundsätze, mit denen, wie oben erwähnt, geprüft wird, inwiefern sich die – positiven und negativen – Auswirkungen der Tätigkeiten oder des Verhaltens der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Umwelt, die Gesellschaft und die Menschenrechte (neben weiteren ESG-Kriterien) in finanzieller Hinsicht wesentlich auf deren Geschäftstätigkeit auswirken können.

Darüber hinaus prüfte Calvert alle nachhaltigen Investitionen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die gemäß der Verordnung der EU über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungsverpflichtungen im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) zu berücksichtigen und für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte Calvert eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI.

Calvert setzte Daten ein, die ganz eng an jeden einzelnen PAI ausgerichtet waren. In einigen Fällen war der Umfang externer Daten beschränkt. Wenn Emittenten oder bestimmte Emissionen von einem Anbieter in Bezug auf einen bestimmten PAI nicht abgedeckt wurden, ergänzte Calvert mit den bestmöglichen Näherungswerten oder einer qualitativen Analyse.

Calvert wandte die folgenden Tests für PAI auf nachhaltige Investitionen an, um festzustellen, ob die Anlage zu wesentlichen Beeinträchtigungen führte:

1. Hinsichtlich der PAI-Indikatoren, bei denen Calvert der Ansicht ist, dass ausreichende und aussagekräftige quantitative Daten für das gesamte Anlageuniversum vorliegen, bestimmt Calvert anhand des jeweiligen Rankings des Emittenten im gesamten Anlageuniversum und/oder der Vergleichsgruppe, ob die negativen Auswirkungen in Zusammenhang mit den Tätigkeiten des Emittenten wesentlich waren.
2. Hinsichtlich PAIs, für die zu wenige Daten verfügbar waren oder deren Qualität zu schlecht war, um eine quantitative Analyse durchzuführen (z. B. Tätigkeiten mit negativen Auswirkungen auf sensible Bereiche der Biodiversität), führte Calvert eine qualitative Überprüfung auf wesentliche

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Beeinträchtigungen anhand verfügbarer Näherungswerte durch. In Fällen, in denen Daten von Drittanbietern darauf hinwiesen, dass eine nachhaltige Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachen könnte, führte Calvert zusätzlich Desk Research durch, um die negativen Auswirkungen besser verstehen und überprüfen zu können. Kam Calvert zu dem Schluss, dass der Emittent auf Grundlage der Analyse keine wesentlichen Beeinträchtigungen verursachte, wurde eine Begründung für diese Entscheidung dokumentiert.

Calvert kam zu dem Schluss, dass ein Emittent keine wesentliche Beeinträchtigung verursachte, wenn:

- (i) der Emittent nachweislich Schritte unternommen und Maßnahmen ergriffen hatte, um potenziell wesentliche Beeinträchtigungen anzugehen, z. B. durch die Einführung zeitgebundener Vorgaben und Ziele oder maßgeschneiderte Abhilfemaßnahmen, und wenn klare, aussagekräftige Zeichen einer Verbesserung und einer positiven Veränderung sichtbar waren;
- (ii) der Emittent laut Nachrichtenquellen und Datenanbietern an einer Kontroverse beteiligt oder möglicherweise beteiligt war, die Kontroverse jedoch nicht nachgewiesen werden konnte oder das zugrunde liegende Problem durch Aktionen seitens des Unternehmens, einer Aufsichtsbehörde oder durch eine andere Aktion gelöst zu sein schien oder die Informationen eines Datenanbieters über die Kontroverse seit mindestens einem Jahr überholt zu sein schienen und weitere Informationen über Maßnahmen zu einer positiven Lösung der Kontroverse verfügbar waren;
- (iii) der zugrunde liegende externe Datenpunkt der Art nach subjektiv ist (z. B. gaben Anbieter unterschiedliche Einschätzungen über die Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact ab, da sie in Abwesenheit einer von der UN definierten Liste voneinander abweichende eigene Methoden anwenden) und Calverts eigene Recherche eine alternative Sichtweise bot;
- (iv) Calvert Grund zu der Annahme hatte, dass externe Daten falsch waren (z. B. veraltet oder auf Schätzungen oder fehlerhaften Daten beruhen) und Calverts eigene Recherche belegte, dass der Emittent keine wesentliche Beeinträchtigung verursachte; oder
- (v) Calvert Maßnahmen ergriffen hatte, um mit dem zugrundeliegenden Emittenten in spezifischen Bereichen, in denen potenziell eine Beeinträchtigung vorliegt, zusammenzuarbeiten, damit die Ergreifung angemessener Abhilfemaßnahmen gewährleistet war.

Calvert beobachtete derartige Investitionen weiterhin.

In Fällen, in denen Calvert feststellte, dass ein Emittent laut PAI wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, wurde das Investment nicht als nachhaltig erachtet und floss nicht in das Engagement des Fonds bei nachhaltigen Investitionen ein.

Calvert nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAIs zu begegnen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

In Bezug auf seine nachhaltigen Investitionen überwachte Calvert die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Calvert führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als erheblich bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten, solange die ökologischen oder sozialen Merkmale des Portfolios aufrechterhalten wurden.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze auf alle Anlagen des Fonds berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wird bei der Anwendung der Calvert-Grundsätze berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigen oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitragen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigen,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletzen oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletzen oder ein solches Muster zeigen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Überlegung, ob ein vom Fonds gehaltenes Investment als eine nachhaltige Investition anzusehen ist, ermittelte Calvert, ob die einzelnen Emittenten die Themen und Werte der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien einhalten, die in PAI Nr. 10 enthalten sind und daher für alle Investitionen des Fonds Berücksichtigung finden.

Der Fonds wird in seinen regelmäßigen Berichten an die Anleger Informationen darüber zur Verfügung stellen, wie diese PAI eingeflossen sind.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 28. November 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	5,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NESTLE SA	Basiskonsumgüter	3,47 %	Schweiz
VISA INC	Finanzwesen	3,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTUIT INC	Informationstechnologie	3,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SANOFI SA	Gesundheitswesen	2,75 %	Frankreich
COMPASS GROUP PLC	Nicht-Basiskonsumgüter	2,74 %	Vereinigtes Königreich
ZOETIS INC	Gesundheitswesen	2,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	2,66 %	Vereinigtes Königreich
VERISK ANALYTICS INC	Industrieprodukte	2,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SIEMENS AG	Industrieprodukte	2,54 %	Deutschland
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	2,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
IMCD NV	Industrieprodukte	2,42 %	Niederlande
DOLLAR TREE INC	Basiskonsumgüter	2,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



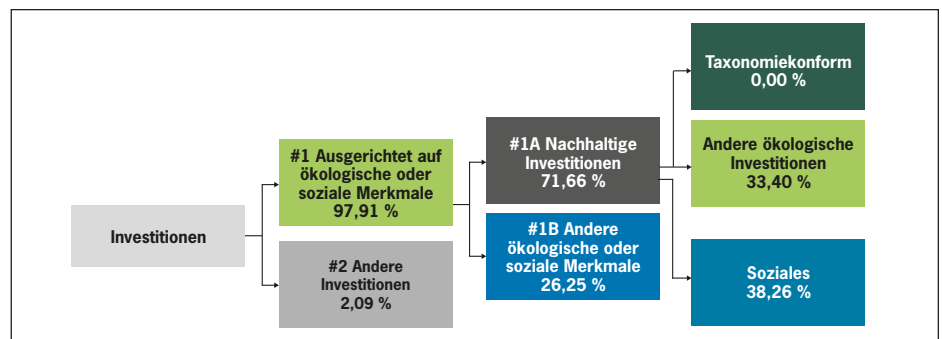
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,91 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

71,66 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	20,97 %
Industrieprodukte	17,43 %
Gesundheitswesen	16,85 %
Finanzwesen	14,11 %
Nicht-Basiskonsumgüter	10,59 %
Basiskonsumgüter	8,53 %
Kommunikationsdienste	7,41 %
Versorger	2,02 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	2,02 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und es derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten gibt, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Folglich hat der Anlageberater nicht über die Einhaltung der EU-Taxonomie der Investitionen des Fonds berichtet, da eine solche Einhaltung die Anlagephilosophie des Fonds nicht genau widerspiegelt. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 15,71 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

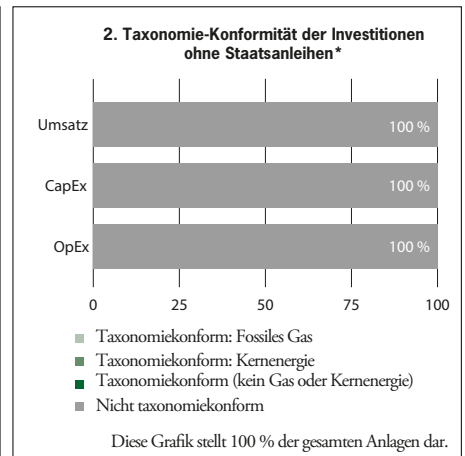
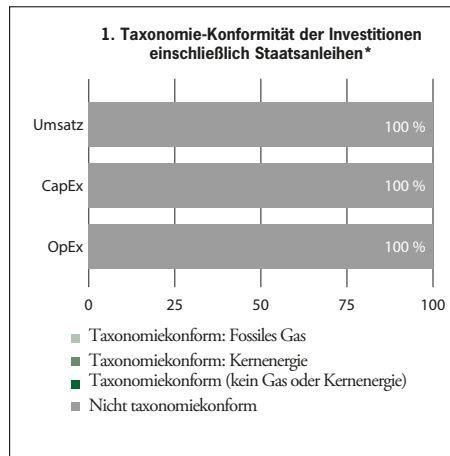
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

33,40 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, denen ein Umweltziel zugeschrieben wird, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

38,26 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,09 % der Fondsanlagen bestanden aus Barmitteln, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden. Diese Anlagen gehören zur Kategorie „#2 Andere Investitionen“ und unterlagen keiner ökologischen und/oder sozialen Überprüfung oder ökologischem oder sozialem Mindestschutz.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum ermutigten der Anlageberater und Calvert durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Calvert und der Anlageberater engagierten sich während des gesamten Bezugszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützten Calvert und der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Calvert und der Anlageberater haben im Bezugszeitraum das Anlageuniversum im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die nicht die Calvert-Grundsätze einhielten oder an Tätigkeiten beteiligt waren, die vom Fonds auszuschließen sind, zu vermeiden.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Climate Aligned Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Q2RHPRD81Y4C87**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Nachhaltiges Anlageziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input checked="" type="checkbox"/> Ja  | <input type="checkbox"/> Nein  |
|---|--|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 99,28 %</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> |
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %</p>  | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?**

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum das nachhaltige Anlageziel, indem er in Unternehmen in Industrieländern investierte, die an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die sich mit dem Klimawandel befassen und/oder nach Beurteilung des Anlageberaters zu den langfristigen Dekarbonisierungszielen des Pariser Abkommens beitragen.

Daneben sorgte der Fonds für eine Kohlenstoffbilanz von mindestens 50 % weniger als der MSCI World Index. Das Ziel besteht darin, die Emissionen von Jahr zu Jahr zu senken, um bis zum Jahr 2050 oder früher auf Portfolioebene die Netto-Null zu erreichen.

Angesichts des Obenstehenden besteht das Ziel des Fonds darin, seine Kohlenstoffemissionen zu senken. Bei der Verfolgung dieses Ziels findet durch den Fonds keine Nachverfolgung oder anderweitige Ausrichtung an die Methodologie eines EU-Referenzwerts für den klimabedingten Wandel oder eines mit den Pariser Klimazielen abgestimmten EU-Referenzwerts statt. Der Anlageberater stellte jedoch sicher, dass die fortlaufenden Bemühungen zur Reduktion von Kohlenstoffemissionen zur Erreichung der Ziele des Pariser Abkommens durch die Anwendung der oben aufgeführten Merkmale gewährleistet wurden.

Das Ziel des Fonds zur Reduktion der Kohlenstoffemissionen war an das Pariser Abkommen angepasst, und der Fonds trug zu den Zielen des Pariser Abkommens bei, indem er dafür sorgte, dass der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck um 50 % niedriger als der der Benchmark war, Anbieter von Klimalösungen übergewichtet wurden und Netto-Null auf Portfolioebene bis 2050 oder früher angestrebt wurde. Diese verbindlichen Merkmale trugen zum Erreichen der Ziele des Pariser Abkommens bei, wie beispielsweise das langfristige Temperaturziel, die Anpassung an den und die Abschwächung des Klimawandels.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	99,32 %
Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI World Index. Gemessen in Tonnen CO <sub>2</sub> je 1 Million USD Unternehmenswert (einschließlich Scope-1- und Scope-2-Emissionen, und nur einschließlich Scope-3-Emissionen in bestimmten Branchen, in denen nach Ansicht des Anlageberaters Scope-3-Emissionen einen wesentlichen Faktor für die Gesamtemissionen darstellen dürften). Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des MSCI World Index betrug 445,04. Somit betrug der Schwellenwert für den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI World Index war, und der tatsächliche CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Fonds:	222,52	109,68
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich Ökologie und/oder Klima führend waren oder Verbesserungen aufwiesen. Der prozentuale Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, die laut Anlageberater danach unterteilt werden sollten, ob sie seine Kriterien erfüllten und der prozentuale Anteil an den Portfoliobeständen, der diese Kriterien tatsächlich erfüllte, betrug:	90,00 %	99,28 %
Reduktion der Emissionen von Jahr zu Jahr, um bis zum Jahr 2050 oder früher auf Portfolioebene die Netto-Null zu erreichen. Zu diesem Zweck berücksichtigt der Fonds Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen und Scope-3-THG-Emissionen für alle Sektoren, die aktuell von den EU CTBs und den EU PABs zu berücksichtigen sind. Der vom Anlageberater angestrebte Dekarbonisierungspfad pro Jahr auf Ebene des Gesamtportfolios und der tatsächliche Dekarbonisierungspfad des Fonds sahen wie folgt aus:	-7,00 %	-7,23 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil an Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der ökologischen und/oder klimabezogenen Merkmale zu

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	98,81 %
Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI World Index. Gemessen in Tonnen CO <sub>2</sub> je 1 Million USD Unternehmenswert (einschließlich Scope-1- und Scope-2-Emissionen, und nur einschließlich Scope-3-Emissionen in bestimmten Branchen, in denen nach Ansicht des Anlageberaters Scope-3-Emissionen einen wesentlichen Faktor für die Gesamtemissionen darstellen dürften). Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des MSCI World Index betrug 393,74. Somit betrug der Schwellenwert für den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI World Index war, und der tatsächliche CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Fonds:	196,87	118,23
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich Ökologie und/oder Klima führend waren oder Verbesserungen aufwiesen. Der prozentuale Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, die laut Anlageberater danach unterteilt werden sollten, ob sie seine Kriterien erfüllten und der prozentuale Anteil an den Portfoliobeständen, der diese Kriterien tatsächlich erfüllte, betrug:	90,00 %	98,58 %
Reduktion der Emissionen von Jahr zu Jahr, um bis zum Jahr 2050 oder früher auf Portfolioebene die Netto-Null zu erreichen. Zu diesem Zweck berücksichtigt der Fonds Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen und Scope-3-THG-Emissionen für alle Sektoren, die aktuell von den EU CTBs und den EU PABs zu berücksichtigen sind. Der vom Anlageberater angestrebte Dekarbonisierungspfad pro Jahr auf Ebene des Gesamtportfolios und der tatsächliche Dekarbonisierungspfad des Fonds sahen wie folgt aus: Hinweis: Da der Fonds 2022 aufgelegt wurde, wird der Fonds erst ab 2023 über seine Reduktion der Emissionen im Jahresvergleich berichten.	-7,00 %	n. z.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil an Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements in Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

In Fällen, in denen Daten von Drittanbietern darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Aktualität/Genauigkeit der Drittdaten, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletzten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletzten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desk Research durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigt der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC.	Informationstechnologie	4,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	4,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrieprodukte	2,94 %	Frankreich
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	2,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
S&P GLOBAL, INC.	Finanzwesen	1,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PARKER-HANNIFIN CORPORATION	Industrieprodukte	1,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GENERAL MILLS, INC.	Basiskonsumgüter	1,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheitswesen	1,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PRUDENTIAL FINANCIAL, INC.	Finanzwesen	1,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC. CLASS A	Finanzwesen	1,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION	Gesundheitswesen	1,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TORONTO-DOMINION BANK	Finanzwesen	1,20 %	Kanada
NOMURA HOLDINGS, INC.	Finanzwesen	1,15 %	Japan
HOME DEPOT, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SUN LIFE FINANCIAL INC.	Finanzwesen	1,08 %	Kanada

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



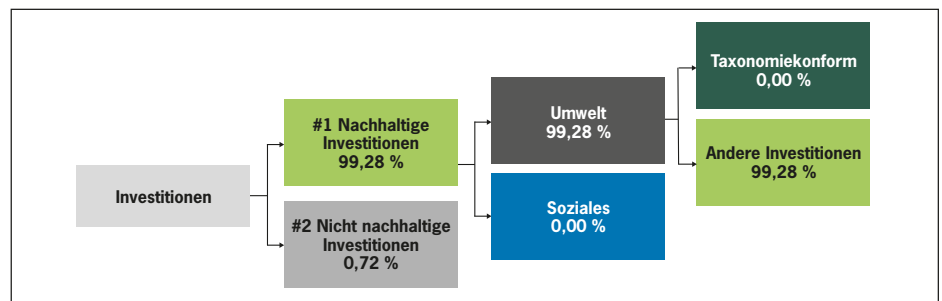
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,28 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Zusätzlich zum übergreifenden ökologisch nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigte die Methode des Fonds für die Bewertung von Investitionen als nachhaltige Investitionen durch die Calvert-Grundsätze (gegebenenfalls) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, wie oben beschrieben. Der Anlageberater wählte dann nachhaltige Investitionen zur Aufnahme in den Fonds auf Basis ihres Beitrags zum ökologisch nachhaltigen Anlageziel des Fonds aus.

Der Anlageberater hat in Anbetracht dieser Methode und da dieser Fonds ein ökologisches Ziel verfolgt, zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung alle in dieser Frage genannten nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem Nachhaltigkeitsziel ausgewiesen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass die nachhaltigen Investitionen möglicherweise auch einen Beitrag zu sozialen Faktoren geleistet haben.

Die Kohlenstoffausrichtung wurde auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen einen größeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	26,29 %
Finanzwesen	17,62 %
Gesundheitswesen	13,46 %
Industrieprodukte	13,19 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,54 %
Kommunikationsdienste	6,59 %
Basiskonsumgüter	4,23 %
Versorger	4,09 %
Materialien	3,91 %
Immobilien	2,41 %
Energie	0,00 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,52 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investitionen andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Der Anlageberater hat in Anbetracht der besonderen Anlagephilosophie des Fonds berichtet, dass die Fondsanlagen mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, wobei diese Zahl aufgrund der beiden vorstehenden Gründe weiterhin gering ist. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 15,97 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

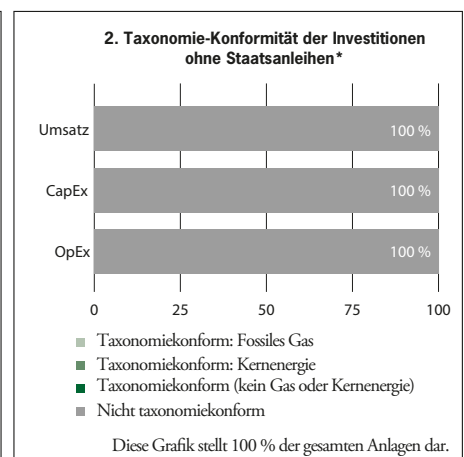
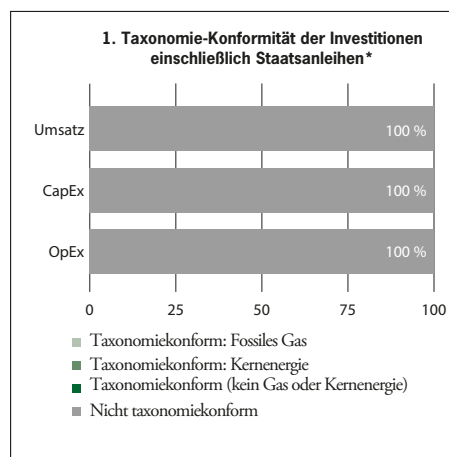


Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

99,28 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, denen ein Umweltziel zugeschrieben wird, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



### Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,72 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Bezugszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Climate Transition Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XY4TIZJ6K41B80**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Nachhaltiges Anlageziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input checked="" type="checkbox"/> Ja  | <input type="checkbox"/> Nein  |
|---|--|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 95,77 %</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> |
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %</p>  | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels oder der Anpassung daran leisten und als nachhaltige Anlagen eingestuft werden. Der Fonds erreichte sein Ziel der Abschwächung des Klimawandels und der Anpassung an den Klimawandel, indem er in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden und die sich unter anderem direkt oder indirekt in den Bereichen Erneuerbare Energien, Wasserwirtschaft, Abfallwirtschaft, Elektrifizierung, Batteriespeicherung, bestimmte Mobilitätsarten, Wasserstoff, Biokraftstoffe und bestimmte Arten von Landwirtschaft sowie bei anderen Aktivitäten engagieren, die zu einer kohlenstoffärmeren Umwelt beitragen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	95,77 %
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater Unternehmen sein sollten, die sich mit dem Klimawandel beschäftigen; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds folgendem Prozentsatz:	90,00 %	95,77 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
Prozentualer Anteil an den Unternehmen des Fonds, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	93,95 %
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater Unternehmen sein sollten, die sich mit dem Klimawandel beschäftigen; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds folgendem Prozentsatz:	90,00 %	93,95 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
Prozentualer Anteil an den Unternehmen des Fonds, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements in Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die von Calvert für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die PAI-Indikatoren zunächst mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte Calvert alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die nach den EU SFDR-Regeln zu berücksichtigen sind und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte Calvert eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Calvert nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald Calvert feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind. In Fällen, in denen die PAI-Daten darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führten Calvert und der Anlageberater Desk Research durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen Calvert zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Aktualität/Genauigkeit der Drittdaten, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Calvert überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Calvert führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze auf alle Aktienanlagen des Fonds berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletztten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletztten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führten Calvert und der Anlageberater zusätzlich Desk Research durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn Calvert feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TESLA INC	Nicht-Basiskonsumgüter	5,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
IBERDROLA SA	Versorger	5,49 %	Spanien
GFL ENVIRONMENTAL INC	Industrieprodukte	5,29 %	Kanada
REPUBLIC SERVICES INC	Industrieprodukte	4,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EVERSOURCE ENERGY	Versorger	4,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NATIONAL GRID PLC	Versorger	3,95 %	Vereinigtes Königreich
SEMPRA ENERGY	Versorger	3,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HYDRO ONE LTD	Versorger	3,59 %	Kanada
BARMITTEL U. ÄQUIVALENTE	Sonstige	3,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrieprodukte	3,30 %	Frankreich
TERNA - RETE ELETTRICA NAZION	Versorger	3,13 %	Italien
LG CHEM LTD	Materialien	3,11 %	Südkorea
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	Informationstechnologie	3,08 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

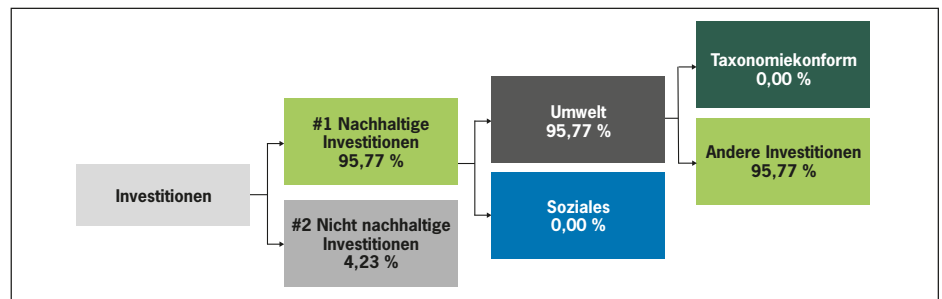
95,77 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

95,77 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Da dieser Fonds ein ökologisches Ziel verfolgt, sind zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung alle nachhaltigen Investitionen in diesem Fonds als Investitionen mit einem Nachhaltigkeitsziel ausgewiesen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass die nachhaltigen Investitionen möglicherweise auch einen Beitrag zu sozialen Faktoren geleistet haben.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	38,90 %
Industrieprodukte	31,61 %
Nicht-Basiskonsumgüter	9,70 %
Materialien	7,94 %
Informationstechnologie	7,62 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	27,05 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze mit fossilen Brennstoffen erzielen, dazu zählen der Besitz von fossilen Brennstoffreserven, der Vertrieb von fossilen Brennstoffen und die Stromerzeugung mit fossilen Brennstoffen. In Anbetracht dessen, dass das nachhaltige Anlageziel des Fonds in der Anlage in Unternehmen besteht, die zur Abschwächung oder Anpassung an den Klimawandel beitragen, engagierte er sich bei emissionsstarken und kapitalintensiven Industrien, die zu den kritischen Akteuren bei der Klimawende zählen, z. B. Versorgungsunternehmen und Stromnetzanbieter. Im Bezugszeitraum gab es bei einigen der Unternehmen, in die investiert wird, mit fossilen Brennstoffen verbundene Stromerzeugung und Umsätze, der Anlageberater investierte in diese jedoch nur, wenn 1) sie einen beträchtlichen Kapitalbetrag in Sachanlagen, Technologien und Verfahren investierten, die einen Beitrag zur Senkung der künftigen Kohlenstoffemissionen leisten, 2) der Anlageberater von der Glaubwürdigkeit ihrer gesamten Dekarbonisierungsstrategie überzeugt war und 3) festgestellt wurde, dass sie andere relevante ökologische oder soziale Ziele nicht gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet zu werden.

Calvert und der Anlageberater überwachten in regelmäßigen Abständen alle Unternehmen, in die investiert wird (einschließlich jener, die sich bei fossilen Brennstoffen engagieren), um sicherzustellen, dass sie auch weiterhin die Kriterien erfüllten, die zur Einstufung als nachhaltige Investition notwendig sind. Laut den verwendeten Datenquellen hatte der Fonds im Bezugszeitraum ein sehr geringes Engagement in Unternehmen, die Umsätze aus dem Besitz von fossilen Brennstoffreserven erwirtschafteten.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und es derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten gibt, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Calvert hat in Anbetracht der besonderen Anlagephilosophie des Fonds berichtet, dass die Fondsanlagen mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, wobei diese Zahl aufgrund der beiden vorstehenden Gründe weiterhin gering ist. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 63,98 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich Calvert auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs von Calvert liegen.

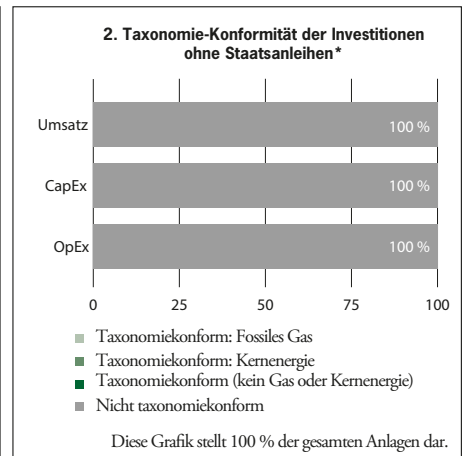
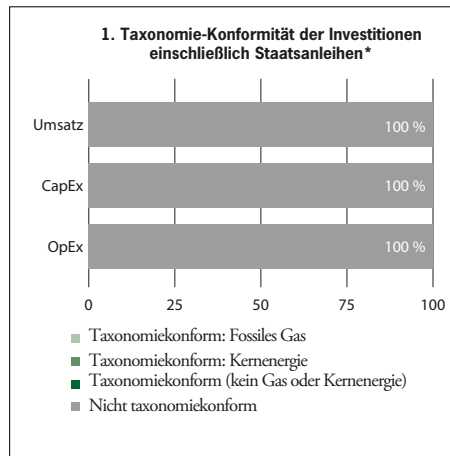
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

95,77 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen mit einem ausgewiesenen ökologischen Ziel zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



### Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,23 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden und sie unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum ermutigte Calvert durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Calvert und der Anlageberater engagierten sich während des gesamten Bezugszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte Calvert auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300UT4CY7ZR786J23**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Nachhaltiges Anlageziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input checked="" type="checkbox"/> Ja  | <input type="checkbox"/> Nein  |
|---|--|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 52,91 %</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> |
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 46,33 %</b></p>   | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?**

Im Bezugszeitraum erreichte der Fonds sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die entweder: (i) an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt waren, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit, Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion, Achtung der Menschenrechte und Wertschätzung von Humankapital befassten und eine verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe nachwiesen oder (ii) die führend im Umgang mit ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen waren und jeweils vom Anlageberater als nachhaltige Investitionen bestimmt wurden.

Neben diesem Hauptziel sorgte der Fonds für ein Kohlenstoffprofil, das unter dem des MSCI Europe Index lag, und auf Portfolioebene im Vergleich zum MSCI Europe Index mehr Geschlechterdiversität in Vorständen aufwies.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	99,36 %
Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI Europe Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO <sub>2</sub> je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen) Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des MSCI Europe Index betrug 100,31. Somit war der Schwellenwert für den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck um 50 % niedriger als der des MSCI Europe Index und der tatsächliche CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Fonds betrug:	50,15	37,85
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der MSCI Europe Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI Europe Index und des Fonds lautete wie folgt:	5,29	5,75
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	99,24 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der ESG-Merkmale zu bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	99,72 %
Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI Europe Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO <sub>2</sub> je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen) Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des MSCI Europe Index im Jahr 2022 betrug 114,77. Somit war der Schwellenwert für den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck um 50 % niedriger als der des MSCI Europe Index und der tatsächliche CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Fonds betrug:	57,39	41,04
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der MSCI Europe Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI Europe Index und des Fonds lautete wie folgt:	5,11	5,45
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	99,72 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements in Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

In Fällen, in denen Daten von Drittanbietern darauf hinwies, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Aktualität/Genauigkeit der Drittdata, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletzten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletzten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desk Research durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
L'OREAL S.A.	Basiskonsumgüter	3,96 %	Frankreich
NOVARTIS AG	Gesundheitswesen	3,81 %	Schweiz
NOVO NORDISK A/S CLASS B	Gesundheitswesen	3,72 %	Dänemark
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Nicht-Basiskonsumgüter	3,22 %	Frankreich
AXA SA	Finanzwesen	3,06 %	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	2,97 %	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrieprodukte	2,85 %	Frankreich
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,81 %	Niederlande
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	2,80 %	Vereinigtes Königreich
ROCHE HOLDING LTD DIVIDEND RIGHT CERT.	Gesundheitswesen	2,47 %	Schweiz
INTESA SANPAOLO S.P.A.	Finanzwesen	2,21 %	Italien
MUNICH REINSURANCE COMPANY	Finanzwesen	2,08 %	Deutschland
ABB LTD.	Industrieprodukte	1,87 %	Schweiz
IBERDROLA SA	Versorger	1,71 %	Spanien
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	Basiskonsumgüter	1,69 %	Niederlande

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,24 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

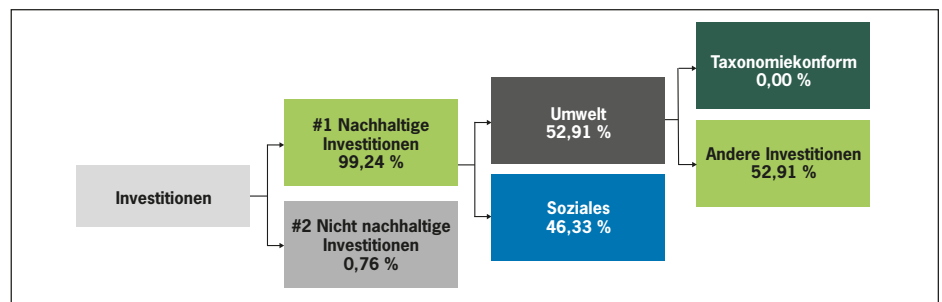
52,91 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

46,33 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen bewertete die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investitionen, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, möglicherweise auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren geleistet haben.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung wurden beide auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen eine höhere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität und eine geringere gewichtete Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	19,31 %
Gesundheitswesen	16,71 %
Industrieprodukte	14,48 %
Nicht-Basiskonsumgüter	14,47 %
Informationstechnologie	8,95 %
Basiskonsumgüter	8,54 %
Kommunikationsdienste	5,62 %
Versorger	5,11 %
Materialien	5,00 %
Immobilien	1,19 %
Energie	0,00 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,84 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investitionen andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Folglich hat der Anlageberater nicht über die Einhaltung der EU-Taxonomie der Investitionen des Fonds berichtet, da eine solche Einhaltung die Anlagephilosophie des Fonds nicht genau widerspiegelt. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 22,26 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

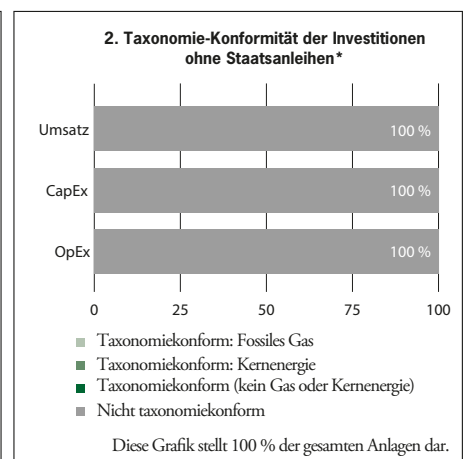
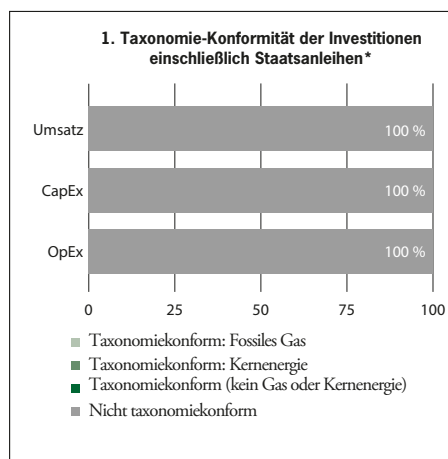
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

52,91 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen mit einem ausgewiesenen ökologischen Ziel zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

46,33 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, können einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investitionen mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.



### Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,76 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Bezugszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930037M4G3K40KMR44**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Nachhaltiges Anlageziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 48,30 %**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 50,84 %**

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?**

Im Bezugszeitraum erreichte der Fonds sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die entweder: (i) an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt waren, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit, Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion, Achtung der Menschenrechte und Wertschätzung von Humankapital befassten und eine verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe nachwiesen oder (ii) die führend im Umgang mit ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen waren und jeweils vom Anlageberater als nachhaltige Investitionen bestimmt wurden.

Neben diesem Hauptziel sorgte der Fonds für ein Kohlenstoffprofil, das unter dem des MSCI World Index liegt, und auf Portfolioebene im Vergleich zum MSCI World Index mehr Geschlechterdiversität in Vorständen aufwies.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	99,17 %
Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI World Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO <sub>2</sub> je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen). Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des MSCI World Index betrug 116,07. Somit war der Schwellenwert für den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck um 50 % niedriger als der des MSCI World Index und der tatsächliche CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Fonds betrug:	58,04	44,62
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der MSCI World Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt:	4,05	4,46
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	99,14 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsunternehmen mit Beteiligung an:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der ESG-Merkmale zu bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	98,95 %
Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI World Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO <sub>2</sub> je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen) Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des MSCI World Index im Jahr 2022 betrug 140,39. Somit war der Schwellenwert für den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck um 50 % niedriger als der des MSCI World Index und der tatsächliche CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Fonds betrug:	70,20	53,56
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der MSCI World Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt:	4,00	4,31
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	98,83 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsunternehmen mit Beteiligung an:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements in Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

In Fällen, in denen Daten von Drittanbietern darauf hinwies, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Aktualität/Genauigkeit der Drittdata, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletzten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletzten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desk Research durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC.	Informationstechnologie	5,40 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	4,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	2,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MERCK & CO., INC.	Gesundheitswesen	1,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NOVARTIS AG	Gesundheitswesen	1,05 %	Schweiz
S&P GLOBAL, INC.	Finanzwesen	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NOVO NORDISK A/S CLASS B	Gesundheitswesen	0,99 %	Dänemark
VISA INC. CLASS A	Finanzwesen	0,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TORONTO-DOMINION BANK	Finanzwesen	0,92 %	Kanada
NETFLIX, INC.	Kommunikationsdienste	0,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AUTOMATIC DATA PROCESSING, INC.	Industrieprodukte	0,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ACCENTURE PLC CLASS A	Informationstechnologie	0,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HUMANA INC.	Gesundheitswesen	0,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WALT DISNEY COMPANY	Kommunikationsdienste	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AXA SA	Finanzwesen	0,79 %	Frankreich

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,14 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

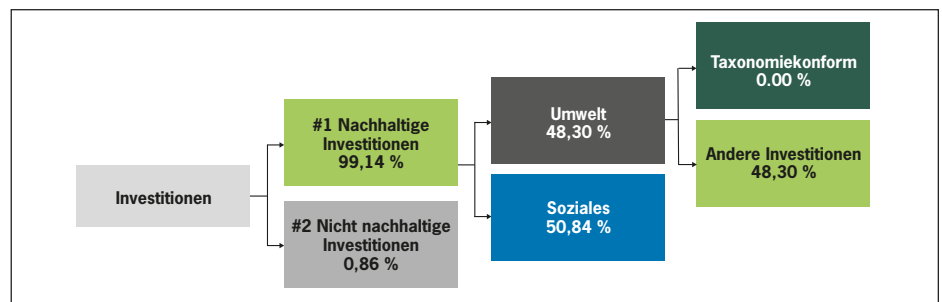
48,30 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

50,84 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen bewertete die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investitionen, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, möglicherweise auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren geleistet haben.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung wurden beide auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen eine höhere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität und eine geringere gewichtete Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	25,60 %
Finanzwesen	18,69 %
Gesundheitswesen	14,12 %
Industrieprodukte	10,64 %
Nicht-Basiskonsumgüter	9,47 %
Kommunikationsdienste	6,27 %
Basiskonsumgüter	4,95 %
Materialien	4,19 %
Immobilien	2,73 %
Versorger	2,53 %
Energie	0,00 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,97 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investitionen andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Folglich hat der Anlageberater nicht über die Einhaltung der EU-Taxonomie der Investitionen des Fonds berichtet, da eine solche Einhaltung die Anlagephilosophie des Fonds nicht genau widerspiegelt. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 15,02 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

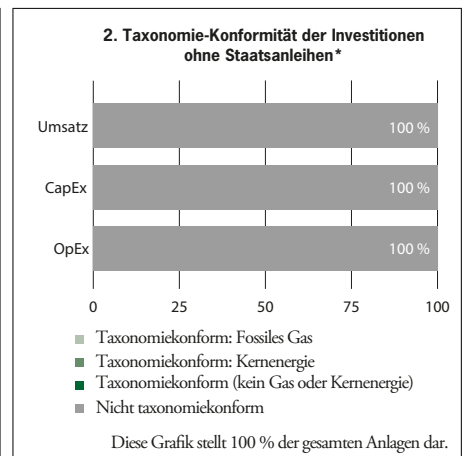
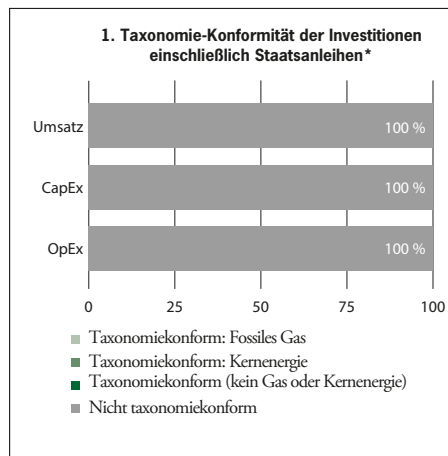
- Ja
- In fossiles Gas    In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

48,30 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen mit einem ausgewiesenen ökologischen Ziel zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

50,84 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, können einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investitionen mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.



### Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,86 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Bezugszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen aufgrund der Nichtzulässigkeit gemäß den Calvert-Grundsätzen eingeschränkt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300LM8EX1C25T5840**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Nachhaltiges Anlageziel

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

- | <input checked="" type="checkbox"/> Ja  | <input type="checkbox"/> Nein   |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ____ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ____ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : <b>99,13 %</b>  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum das nachhaltige Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die eine Führungsrolle einnehmen oder bedeutende Verbesserungen in Bezug auf eine diverse Belegschaft und eine gleichberechtigte und inklusive Arbeitskultur aufweisen.

Neben dem Hauptziel stellte der Fonds sicher, dass die Unternehmen, in die er investiert, auf Portfolioebene im Vergleich zum MSCI World Index für mehr Geschlechterdiversität in Vorständen und ethnische Diversität sorgten.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	99,31 %
Portfoliobestände mit einer nachweislichen DEI-Führungsrolle oder -Verbesserung. Gemessen in Prozent der Unternehmen, in die der Fonds investiert, die im Bereich Diversität als führend oder verbessernd (und nicht als neutral oder Nachzügler) eingestuft wurden. Der prozentuale Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, die laut Anlageberater im Bereich Diversität führend/verbessernd sein sollten und der prozentuale Anteil an den Portfoliobeständen, der diese Kriterien tatsächlich erfüllte, lautete:	90,00 %	99,13 %
Ein höheres Maß an Geschlechterdiversität als der MSCI World Index. Anhand der durchschnittlichen Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene berechnet. Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt:	3,65	4,53
Ein höheres Maß an ethnischer Diversität als der MSCI World Index. Anhand des durchschnittlichen Prozentsatzes der unterrepräsentierten Ethnien auf Vorstandsebene berechnet. Der Wert für die ethnische Diversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt:	21,11 %	26,28 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil an Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der DEI-Merkmale zu bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	99,55 %
Portfoliobestände mit einer nachweislichen DEI-Führungsrolle oder -Verbesserung. Gemessen in Prozent der Unternehmen, in die der Fonds investiert, die im Bereich Diversität als führend oder verbessernd (und nicht als neutral oder Nachzügler) eingestuft wurden. Der prozentuale Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, die laut Anlageberater im Bereich Diversität führend/verbessernd sein sollten und der prozentuale Anteil an den Portfoliobeständen, der diese Kriterien tatsächlich erfüllte, lautete:	90,00 %	99,55 %
Ein höheres Maß an Geschlechterdiversität als der MSCI World Index. Anhand der durchschnittlichen Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene berechnet. Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt:	3,51	4,40
Ein höheres Maß an ethnischer Diversität als der MSCI World Index. Anhand des durchschnittlichen Prozentsatzes der unterrepräsentierten Ethnien auf Vorstandsebene berechnet. Der Wert für die ethnische Diversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt:	20,12	25,99
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil an Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAIO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements in Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

In Fällen, in denen Daten von Drittanbietern darauf hinwies, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Aktualität/Genauigkeit der Drittdata, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletzten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletzten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desk Research durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC.	Informationstechnologie	8,14 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	7,08 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheitswesen	1,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC. CLASS A	Finanzwesen	1,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BROADCOM INC.	Informationstechnologie	1,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A	Finanzwesen	1,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HOME DEPOT, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NOVO NORDISK A/S CLASS B	Gesundheitswesen	1,18 %	Dänemark
MERCK & CO., INC.	Gesundheitswesen	1,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Nicht-Basiskonsumgüter	0,98 %	Frankreich
ALPHABET INC. CLASS A	Kommunikationsdienste	0,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ADOBE INC.	Informationstechnologie	0,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CISCO SYSTEMS, INC.	Informationstechnologie	0,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WALT DISNEY COMPANY	Kommunikationsdienste	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	0,78 %	Vereinigtes Königreich

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,13 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

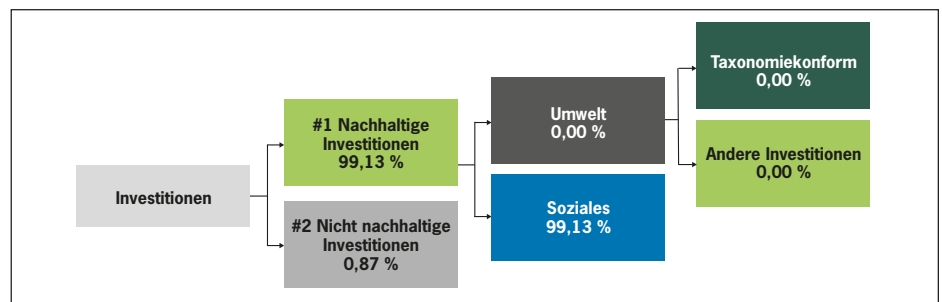
Im Bezugszeitraum verfolgte keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds ein ökologisches Ziel.

99,13 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Zusätzlich zum übergreifenden sozial nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt die Methode des Fonds für die Bewertung von Investitionen als nachhaltige Investitionen durch die Calvert-Grundsätze (gegebenenfalls) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, wie oben beschrieben. Der Anlageberater wählte dann nachhaltige Investitionen zur Aufnahme in den Fonds auf Basis ihres Beitrags zum sozial nachhaltigen Anlageziel des Fonds aus.

Der Anlageberater hat in Anbetracht dieser Methode und da dieser Fonds ein soziales Ziel verfolgt, zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung alle nachhaltigen Investitionen in dieser Frage und der nachstehenden Frage („Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“) als sozial ausgerichtet nachhaltige Investitionen ausgewiesen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass die nachhaltigen Investitionen möglicherweise auch einen Beitrag zu ökologischen Faktoren geleistet haben.

Die Diversitätsverpflichtungen, besser als der MSCI World Index zu sein, wurden auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Anzahl von Frauen oder unterrepräsentierten Ethnizitäten auf Vorstandsebene als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	29,60 %
Finanzwesen	19,40 %
Gesundheitswesen	16,46 %
Industrieprodukte	10,31 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,74 %
Basiskonsumgüter	6,37 %
Kommunikationsdienste	5,45 %
Materialien	2,07 %
Versorger	1,55 %
Immobilien	0,37 %
Energie	0,00 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,61 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investitionen andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

99,13 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, verfolgt dieser Fonds ein soziales Ziel, das heißt der Anlageberater hat zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung alle nachhaltigen Investitionen in dieser Frage als sozial nachhaltige Investitionen ausgewiesen. Beachten Sie jedoch bitte, dass die nachhaltigen Investitionen außerdem ökologische Eigenschaften aufweisen können.



### Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,87 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Bezugszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen eingeschränkt, da Emittenten in ESG-Kontroversen verwickelt wurden.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300VQZN51VK03CV16**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 11. Mai 2022 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Nachhaltiges Anlageziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 48,92 %**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 50,01 %**

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?**

Im Bezugszeitraum erreichte der Fonds sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die entweder: (i) an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt waren, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit, Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion, Achtung der Menschenrechte und Wertschätzung von Humankapital befassten und eine verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe nachwiesen oder (ii) die führend im Umgang mit ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen waren und jeweils vom Anlageberater als nachhaltige Investitionen bestimmt wurden.

Neben dem Hauptziel sorgte der Fonds für ein Kohlenstoffprofil, das unter dem des MSCI Emerging Markets Index lag, und auf Portfolioebene im Vergleich zum MSCI Emerging Markets Index mehr Geschlechterdiversität in Vorständen aufwies.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	98,92 %
Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI EM Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO <sub>2</sub> je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen). Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des MSCI EM Index betrug 320,53. Somit betrug der Schwellenwert für den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI EM Index war, und der tatsächliche CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Fonds:	160,27	104,60
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der MSCI Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI EM Index und des Fonds lautete wie folgt:	1,94	2,36
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	98,92 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der ESG-Merkmale zu bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	91,65 %
Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI EM Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO <sub>2</sub> je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen) Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des MSCI EM Index im Jahr 2022 betrug 326,53. Somit betrug der Schwellenwert für den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI EM Index war, und der tatsächliche CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Fonds:	163,27	114,63
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der MSCI Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI EM Index und des Fonds lautete wie folgt:	1,87	2,25
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	91,69 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendet, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements in Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellt, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Beantwortung der Frage „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ für weitere Angaben zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

In Fällen, in denen Daten von Drittanbietern darauf hinwiesen, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Aktualität/Genauigkeit der Drittdaten, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletztten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletztten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desk Research durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO., LTD.	Informationstechnologie	7,73 %	Taiwan
BYD COMPANY LIMITED CLASS H	Nicht-Basiskonsumgüter	2,56 %	China
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP. LTD. CLASS H	Finanzwesen	2,47 %	China
HUATAI SECURITIES CO., LTD. CLASS H	Finanzwesen	2,35 %	China
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED	Informationstechnologie	2,23 %	Indien
ALDAR PROPERTIES - P J S C	Immobilien	2,11 %	Vereinigte Arabische Emirate
HDFC BANK LIMITED	Finanzwesen	2,09 %	Indien
SK HYNIX INC.	Informationstechnologie	1,97 %	Südkorea
YUM CHINA HOLDINGS, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,91 %	China
CHUNGHWA TELECOM CO., LTD	Kommunikationsdienste	1,88 %	Taiwan
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	1,51 %	Mexiko
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD.	Gesundheitswesen	1,46 %	China
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP.	Basiskonsumgüter	1,43 %	China
KUMBA IRON ORE LIMITED	Materialien	1,28 %	Südafrika
KINGSOFT CORP. LTD.	Kommunikationsdienste	1,24 %	China

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,92 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

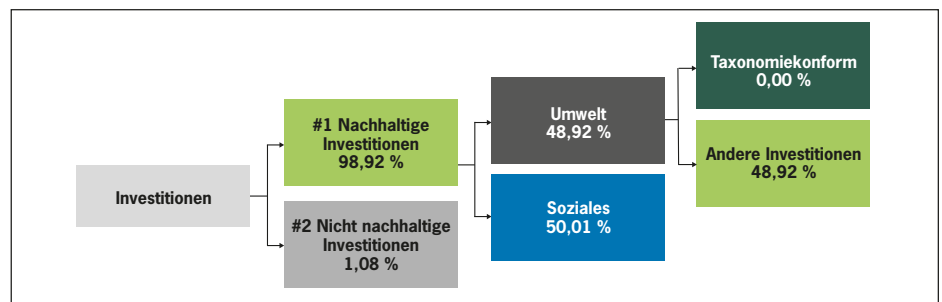
48,92 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

50,01 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen bewertete die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investitionen, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, möglicherweise auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren geleistet haben.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung wurden beide auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen eine höhere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität und eine geringere gewichtete Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	25,22 %
Informationstechnologie	22,56 %
Nicht-Basiskonsumgüter	13,03 %
Kommunikationsdienste	10,87 %
Basiskonsumgüter	9,43 %
Industrieerzeugnisse	4,97 %
Gesundheitswesen	4,69 %
Immobilien	4,15 %
Materialien	2,90 %
Versorger	1,11 %
Energie	0,00 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	2,42 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investitionen andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und es derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten gibt, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Folglich hat der Anlageberater nicht über die Einhaltung der EU-Taxonomie der Investitionen des Fonds berichtet, da eine solche Einhaltung die Anlagephilosophie des Fonds nicht genau widerspiegelt. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 20,61 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

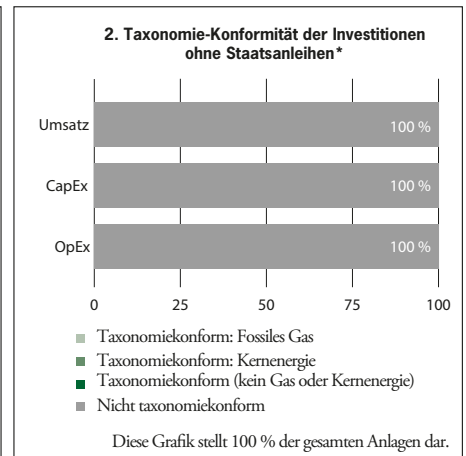
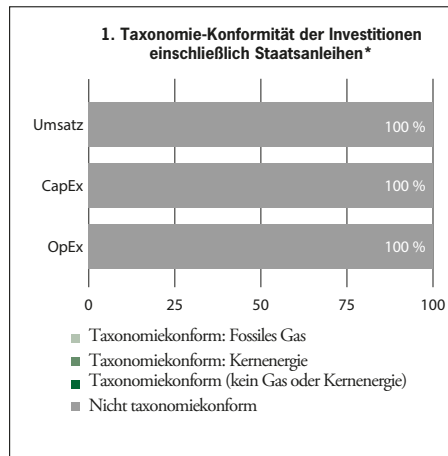
- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

48,92 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen mit einem ausgewiesenen ökologischen Ziel zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

50,01 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, können einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investitionen mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.



### Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,08 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Bezugszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen aufgrund der Nichtzulässigkeit gemäß den Calvert-Grundsätzen eingeschränkt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable US Equity Select Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300LM3S8HT563GM12**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Nachhaltiges Anlageziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input checked="" type="checkbox"/> Ja  | <input type="checkbox"/> Nein  |
|---|--|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 53,42 %</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> |
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 45,98 %</b></p>   | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?**

Im Bezugszeitraum erreichte der Fonds sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in Unternehmen investierte, die entweder: (i) an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt waren, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen in Bereichen wie ökologische Nachhaltigkeit, Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion, Achtung der Menschenrechte und Wertschätzung von Humankapital befassten und eine verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe nachwiesen oder (ii) die führend im Umgang mit ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen waren und jeweils vom Anlageberater als nachhaltige Investitionen bestimmt wurden.

Neben dem Hauptziel sorgte der Fonds für ein Kohlenstoffprofil, das unter dem des Russell 1000 Index liegt, und auf Portfolioebene im Vergleich zum Russell 1000 Index mehr Geschlechterdiversität in Vorständen aufwies.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	99,41 %
Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des Russell 1000 Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO <sub>2</sub> je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen)	58,35	46,23
Der durchschnittliche CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Russell 1000 Index betrug 116,69.		
Somit betrug der Schwellenwert für den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des Russell 1000 Index war, und der tatsächliche CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Fonds:		
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der Russell 1000 Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des Russell 1000 Index und des Fonds lautete wie folgt:	3,86	4,24
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	99,40 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

Einige Investitionen wurden im Bezugszeitraum aufgrund von Kapitalmaßnahmen (wie Spin-offs oder Fusionen) eingeschränkt, wodurch neue Wertpapiere entstanden, die nicht die Daten aufweisen, die notwendig sind, um die Einhaltung der ESG-Merkmale zu bestätigen. Bis diese neuen Wertpapiere mit den entsprechenden Merkmalen eingestuft werden konnten, wurden sie der Kategorie „Nicht nachhaltige Investitionen“ zugeordnet, wie aus der Tabelle unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ hervorgeht.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	99,55 %
Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des Russell 1000 Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO <sub>2</sub> je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen). Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Russell 1000 Index betrug 145,32. Somit war der Schwellenwert für den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck um 50 % niedriger als der des Russell 1000 Index und der tatsächliche CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Fonds betrug:	72,66	58,99
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der Russell 1000 Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der Wert für die Geschlechterdiversität des Russell 1000 Index und des Fonds lautete wie folgt:	3,86	4,16
Portfoliobestände, die im Einklang mit der eigenen Methode des Anlageberaters im Bereich ESG führend sind oder Verbesserungen aufwiesen. Ausgedrückt als prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die der Fonds investiert und die als führend eingestuft sind.	90,00 %	99,55 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:</b>		
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil an den Unternehmen, in die investiert wird, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Der Fonds gewährleistete, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führten, indem er:

- die Calvert-Grundsätze anwendete, um ein zulässiges Anlageuniversum festzulegen, bei dem Engagements in Unternehmen mit schlechter ESG-Bilanz beschränkt werden,
- prüfte, ob die Anlage die vom Anlageberater für jeden Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) festgelegten Grenzwerte überschreitet (siehe Antwort unten auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ für weitere Angaben zum Prozess), und
- sicherstellte, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren (siehe Antwort auf die Frage unten „Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?“ für weitere Informationen zu diesem Prozess).

Zudem prüfte das Anlageverwaltungsteam das Portfolio, um zu bestimmen, ob das Unternehmen in Angelegenheiten involviert war, die in die Kategorie der wesentlichen Beeinträchtigung fallen und die von dem o. g. Prozess nicht erfasst wurden.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den EU SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind. Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests anhand von externen und unternehmenseigenen Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

In Fällen, in denen Daten von Drittanbietern darauf hinwies, dass eine Anlage wesentliche Beeinträchtigungen verursachte, führte der Anlageberater Desk Research durch, um die potenziell negativen Auswirkungen gemäß den externen oder internen Daten besser verstehen und überprüfen zu können. Diese unabhängige Analyse ergab einige Fälle, bei denen der Anlageberater zu dem Schluss kam, dass ein Emittent keinen wesentlichen Schaden verursachte, wobei Elemente wie Aktualität/Genauigkeit der Drittdata, Reaktionen der Unternehmen, um auf als potenziell schädlich angezeigte Probleme einzugehen, oder Feedback, das durch den Kontakt zum Emittenten gewonnen wurde, berücksichtigt wurden. In diesen Fällen verfolgte der Anlageberater das Investment, es wurde die Begründung für die Feststellung einer Schädigung dokumentiert und das Investment weiterhin beobachtet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletztten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletztten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desk Research durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	7,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
APPLE INC.	Informationstechnologie	7,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	3,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MERCK & CO., INC.	Gesundheitswesen	2,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ACCENTURE PLC CLASS A	Informationstechnologie	1,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EATON CORP. PLC	Industrieprodukte	1,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A	Finanzwesen	1,40 %	Vereinigte Staaten von Amerika
S&P GLOBAL, INC.	Finanzwesen	1,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheitswesen	1,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC. CLASS A	Finanzwesen	1,38 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HOME DEPOT, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GENERAL MILLS, INC.	Basiskonsumgüter	1,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WALT DISNEY COMPANY	Kommunikationsdienste	1,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
METLIFE, INC.	Finanzwesen	1,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMGEN INC.	Gesundheitswesen	1,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,40 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

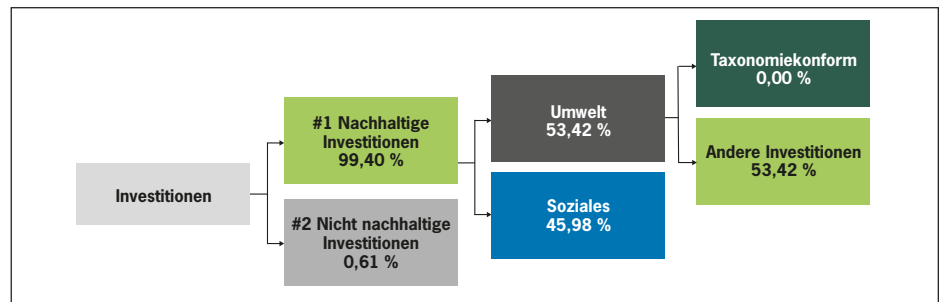
53,42 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

45,98 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben. Die übrigen Vermögenswerte wurden ebenfalls gelegentlich als neue Wertpapiere gehalten, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen bewertete die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investitionen, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, möglicherweise auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Faktoren geleistet haben.

Die Kohlenstoffausrichtung und Diversitätsausrichtung wurden beide auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, was bedeutet, dass einzelne Anlagen eine höhere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität und eine geringere gewichtete Anzahl von Frauen auf Vorstandsebene als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	31,63 %
Finanzwesen	15,92 %
Gesundheitswesen	12,64 %
Industrieprodukte	10,57 %
Nicht-Basiskonsumgüter	8,77 %
Kommunikationsdienste	5,08 %
Basiskonsumgüter	4,48 %
Materialien	3,78 %
Immobilien	3,75 %
Versorger	2,79 %
Energie	0,00 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,61 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Es wurde nicht festgestellt, dass diese Investitionen andere relevante ökologische oder soziale Ziele gefährden oder gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften verstoßen und haben somit den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden, um als eine nachhaltige Investition erachtet werden zu können. Außerdem wurden alle Anlagen des Fonds nach Anwendung der Calvert-Grundsätze als geeignet eingestuft, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, aufgrund ihrer Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, da zu wenige unternehmensseitige Daten zur Verfügung stehen und es derzeit eine begrenzte Anzahl von Wirtschaftstätigkeiten gibt, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen. Folglich hat der Anlageberater nicht über die Einhaltung der EU-Taxonomie der Investitionen des Fonds berichtet, da eine solche Einhaltung die Anlagephilosophie des Fonds nicht genau widerspiegelt. Die laut EU-Taxonomie zulässigen Umsätze – d. h. die Umsätze, die im Rahmen der EU-Taxonomieverordnung liegen, für die aber keine Bestätigung vorliegt, dass sie die technischen Screeningkriterien der Verordnung einhalten – betragen 2023 13,56 %. Zur Erstellung dieser Analyse verlässt sich der Fonds auf Daten von Drittanbietern, die Fehlern, Einschränkungen und Veränderungen unterliegen können, die außerhalb des Verantwortungsbereichs des Anlageberaters liegen.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

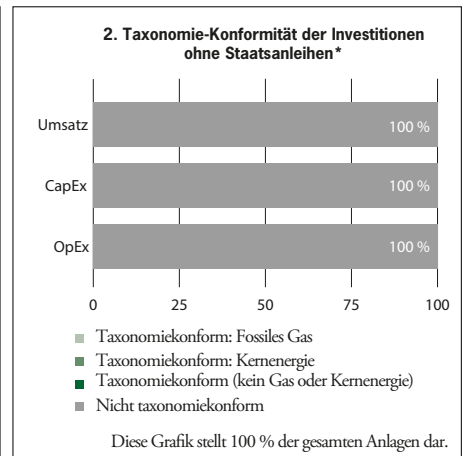
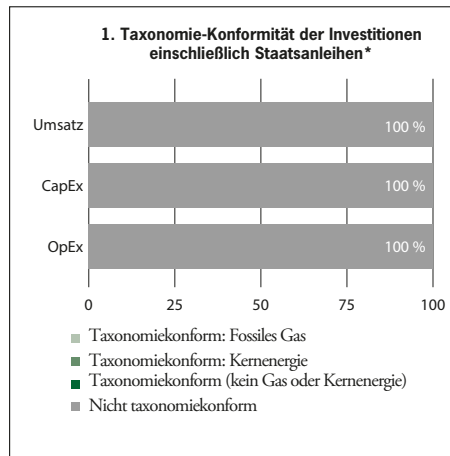
- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

53,42 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen mit einem ausgewiesenen ökologischen Ziel zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

45,98 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, können einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investitionen mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.



### Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,61 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Diese Anlagen umfassten gelegentlich ebenfalls neue Wertpapiere, die durch Kapitalmaßnahmen entstanden, für die am Tag der Bewertung des Anteils des Fonds an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen keine Daten zur Verfügung standen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum ermutigte der Anlageberater durch eigene ESG-Recherchen, Zusammenarbeit zwischen dem speziellen Engagement-Team und den Portfoliomanagern sowie koordinierten Aktionen mit anderen Anteilhabern die Unternehmen, in die investiert wird, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment stärker einzuhalten. Der Anlageberater engagierte sich während des gesamten Bezugszeitraums bei Themen wie Klimawandel, Diversität, Arbeitnehmer und Menschenrechte sowie ESG-Offenlegungen. Entsprechend dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds unterstützte der Anlageberater auch die Beschlussfassungen der Anteilhaber seiner Anlagewerte in Bezug auf Vergütung von Führungskräften, sozialen und Menschenrechten sowie den Themenbereichen Umwelt, Gesundheit und Sicherheit.

Der Anlageberater überwachte außerdem in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen im Einklang mit der nachhaltigen Investitionsmethode des Fonds.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Counterpoint Global Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300J08YVX2S8XG475**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	9,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SNOWFLAKE INC	Informationstechnologie	3,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GLOBAL E ONLINE LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	3,04 %	Israel
TESLA INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UBER TECHNOLOGIES INC	Industrieprodukte	2,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	2,58 %	Kanada
ROYALTY PHARMA PLC	Gesundheitswesen	2,40 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	2,08 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BILL HOLDINGS INC	Informationstechnologie	2,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC	Nicht-Basiskonsumgüter	2,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ADYEN NV	Finanzwesen	2,00 %	Niederlande
TRADE DESK INC/THE	Kommunikationsdienste	1,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DOORDASH INC	Nicht-Basiskonsumgüter	1,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CARVANA CO	Nicht-Basiskonsumgüter	1,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICTORIA PLC	Nicht-Basiskonsumgüter	1,73 %	Vereinigtes Königreich

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



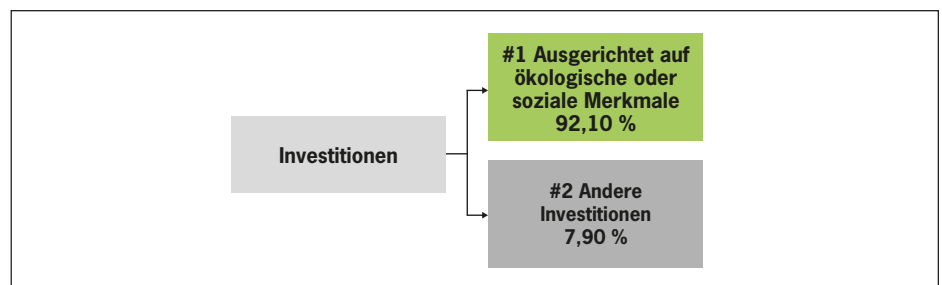
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

92,10 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	28,13 %
Nicht-Basiskonsumgüter	27,27 %
Finanzwesen	9,19 %
Gesundheitswesen	9,10 %
Industrieprodukte	8,10 %
Kommunikationsdienste	7,48 %
Basiskonsumgüter	1,48 %
Materialien	0,77 %
Immobilien	0,32 %
Energie	0,17 %
Versorger	0,09 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,95 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

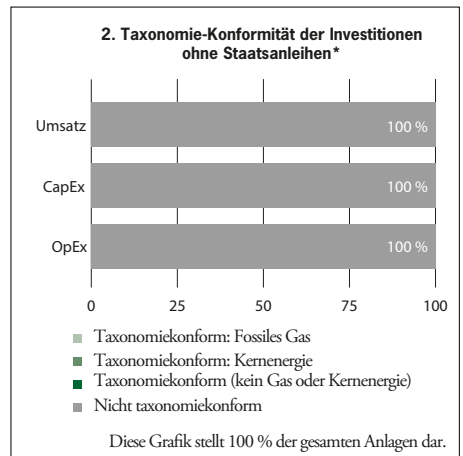
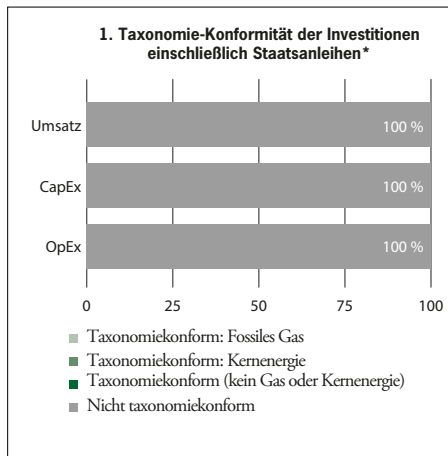
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

7,90 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Developing Opportunity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300LLOEXEQPRYTK93**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Auswirkungen auf die Umwelt, indem Anlagen in Kohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren nur zum Teil, wie folgt:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater (a) durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder (b) durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll. Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

- PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;
- PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und
- PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der nachteiligen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	8,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HDFC BANK LTD	Finanzwesen	7,42 %	Indien
COUPANG INC	Nicht-Basiskonsumgüter	5,66 %	Südkorea
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	5,56 %	Indien
MEITUAN	Nicht-Basiskonsumgüter	4,49 %	China
TRIP.COM GROUP LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4,27 %	China
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	3,91 %	Taiwan
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	Basiskonsumgüter	3,68 %	China
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN-INSELN	Finanzwesen	3,60 %	Brasilien
KE HOLDINGS INC	Immobilien	3,60 %	China

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

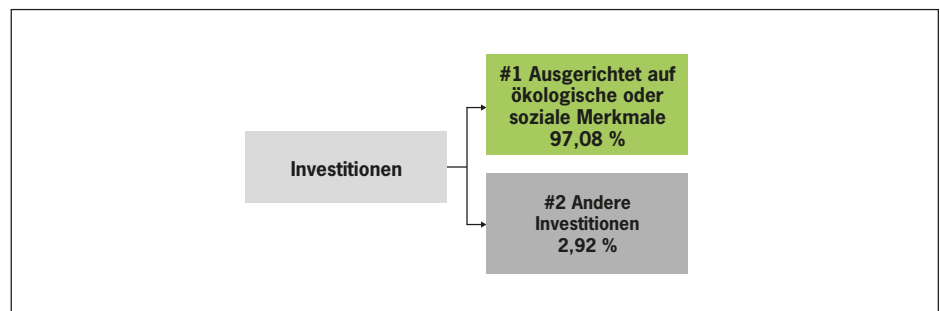
97,08 % der Investitionen des Fonds erreichten im Bezugszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich im Bezugszeitraum um Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	32,16 %
Finanzwesen	27,23 %
Kommunikationsdienste	9,50 %
Informationstechnologie	8,54 %
Basiskonsumgüter	7,93 %
Immobilien	4,73 %
Industrieprodukte	4,69 %
Materialien	1,72 %
Gesundheitswesen	0,57 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	1,14 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und derivative Instrumente, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

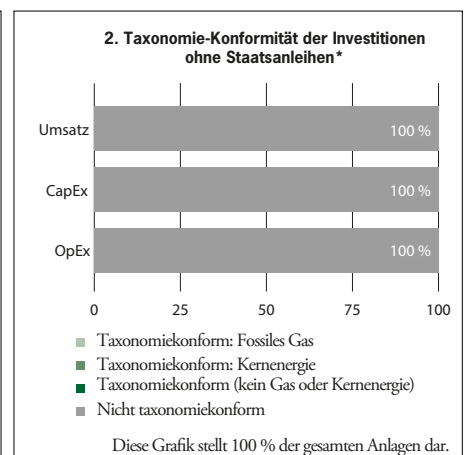
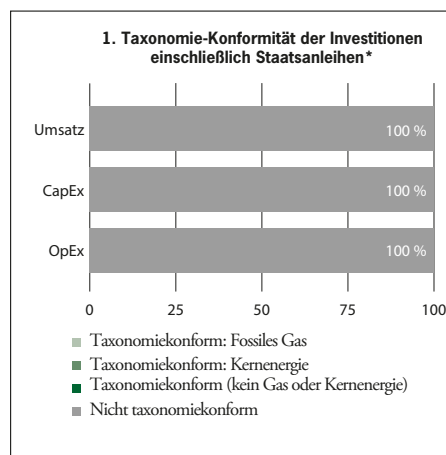


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,92 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden und sie unterlagen weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens auswirken könnten. Im Rahmen der Qualitätsprüfung eines Unternehmens hat der Anlageberater auch potenzielle Auswirkungen auf die Gesundheit der Menschen, die Umwelt, Freiheit und Produktivität sowie Corporate-Governance-Praktiken analysiert, um Handlungsfähigkeit, Kultur und Vertrauen innerhalb der Beteiligungsgesellschaften zu gewährleisten.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Leaders Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RVZ11RNS16PV05**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds erstens das Umweltmerkmal des Beitrags zur Abschwächung des Klimawandels, indem er versuchte, auf Portfolioebene einen geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck als der MSCI Emerging Markets (Net) Index insgesamt zu erreichen.

Zweitens vermied der Fonds durch verbindliche Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Branchen, die der Umwelt und der Gesundheit und dem Wohlergehen der Menschen schaden können, wie beispielsweise Tabak und Waffen. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Sektorbasierte Ausschlüsse:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die an der Herstellung oder Produktion beteiligt sind, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:	0,00 %	0,00 %
Tabak (eigene Herstellung oder >5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (eigene Produktion oder Mehrheitsbeteiligung (>50 %))	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (Herstellung oder Mehrheitsbeteiligung oder steht im Mehrheitsbesitz von)	0,00 %	0,00 %
Fossile Brennstoffe <sup>1</sup> (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kohle (>10 % der Umsätze aus Abbau von Kraftwerkskohle oder >10 % der Umsätze aus Kohleverstromung)	0,00 %	0,00 %
Ölsande (>5 % der Umsätze aus Abbau oder Produktion)	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl und Gas <sup>1</sup> (>5 % der Umsätze aus Abbau und Produktion von Öl in der Arktis)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>5 % der Umsätze)		
<b>Geringerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck:</b>		
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck geringer als der des MSCI Emerging Markets (Net) Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	323,00	106,28

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Reduzierung des Referenzuniversums:</b>		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums durch die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse an [und zusätzliche Emissionen auf der Grundlage von Indikatoren wie MSCI ESG-Bewertungen/-Punktzahlen oder Berücksichtigung bestimmter GICS-Sektoren]. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	22,75 %*

\* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im MSCI EM Index.

<sup>1</sup> Die Ausschlüsse von fossilen Brennstoffen und Gas aus der Arktis wurden am 8. November hinzugefügt.

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Sektorbasierte Ausschlüsse:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die an der Herstellung oder Produktion beteiligt sind, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:	0,00 %	0,00 %
Tabak (eigene Herstellung oder >5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (eigene Produktion oder Mehrheitsbeteiligung (>50 %))	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (Herstellung oder Mehrheitsbeteiligung oder steht im Mehrheitsbesitz von)	0,00 %	0,00 %
Kohle (>10 % der Umsätze aus Abbau von Kraftwerkskohle oder >10 % der Umsätze aus Kohleverstromung)	0,00 %	0,00 %
Ölsande (>5 % der Umsätze aus Abbau oder Produktion)	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl (>5 % der Umsätze aus Abbau und Produktion von Öl in der Arktis)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>5 % der Umsätze)		
<b>Geringerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck:</b>		
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck geringer als der des MSCI Emerging Markets (Net) Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	322,60	58,15

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Reduzierung des Referenzuniversums:</b>		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums durch die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse an [und zusätzliche Emissionen auf der Grundlage von Indikatoren wie MSCI ESG-Bewertungen/-Punktzahlen oder Berücksichtigung bestimmter GICS-Sektoren]. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	21,30 %*

\* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im MSCI EM Index.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte einige der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, deren Kerngeschäft in fossilen Brennstoffen, dem Bergbau und der Gewinnung von Kraftwerkskohle sowie der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle liegt. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	6,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LT	Nicht-Basiskonsumgüter	6,28 %	China
BAJAJ FINANCE LTD	Finanzwesen	5,75 %	Indien
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN-INSELN	Finanzwesen	5,69 %	Brasilien
GLOBANT SA	Informationstechnologie	5,44 %	Argentinien
AU SMALL FINANCE BANK LTD	Finanzwesen	5,13 %	Indien
LI NING CO LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4,58 %	China
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	4,15 %	Südkorea
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	4,15 %	Indien
BYD CO LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4,07 %	China



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

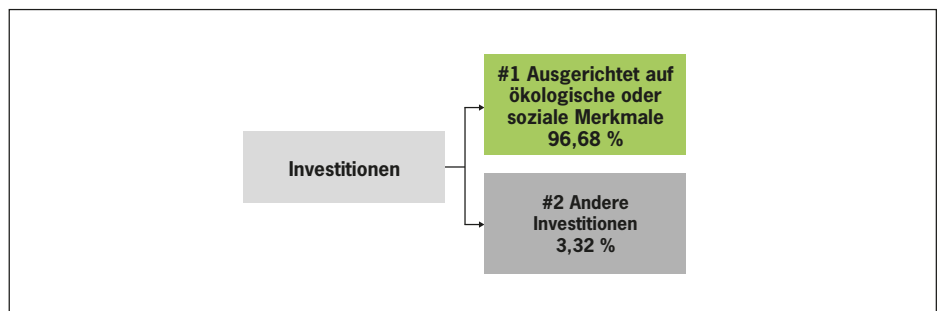
96,68 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Ziel des Fonds, einen geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck als der MSCI Emerging Markets (Net) Index zu erzielen, wird auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, von denen einige eine höhere CO<sub>2</sub>-Intensität als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	30,89 %
Finanzwesen	24,62 %
Industrieprodukte	14,27 %
Informationstechnologie	13,41 %
Basiskonsumgüter	6,79 %
Materialien	4,97 %
Kommunikationsdienste	1,20 %
Gesundheitswesen	0,53 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

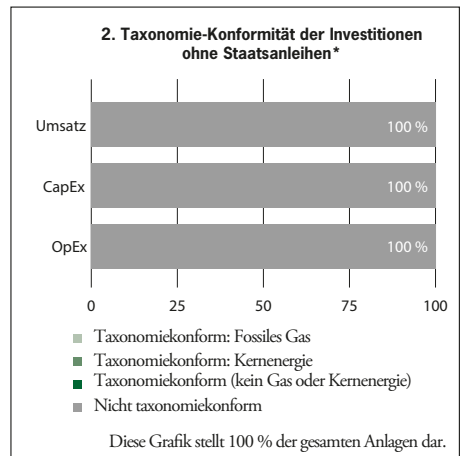
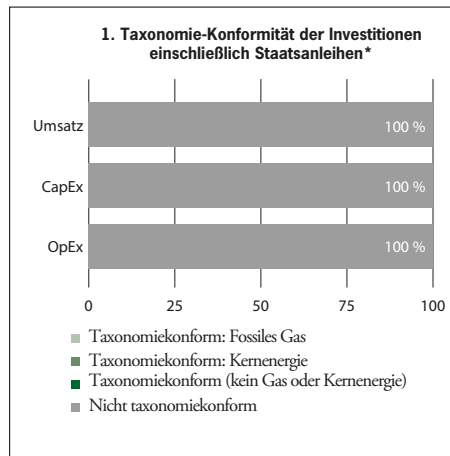
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

3,32 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Dies umfasste Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten wurden und keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale durch die Anwendung von Ausschlüssen und die Aufrechterhaltung eines CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks, der auf Portfolioebene geringer als der des Index war, erfüllt. Um das Erreichen dieser beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu gewährleisten, setzte das Portfolio Surveillance Team automatisierte Tools/Prüfungen und Portfolioüberwachungs-Tools ein. Darüber hinaus führte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen manuelle Überprüfungen durch, um die Compliance zu gewährleisten.

Bei der Bewertung der ökologischen und sozialen Risiken führte der Anlageberater mit den Unternehmen auch Gespräche über Themen, die für ihre Geschäftstätigkeit am relevantesten sind. Beispielsweise befragte der Anlageberater die Unternehmen zu ihrer Nutzung von kohlenstoffhaltigen und erneuerbaren Energien sowie ihren Dekarbonisierungsplänen. Das Anlageteam diskutierte auch soziale Themen in Bezug auf die Belegschaft des Unternehmens, die Gesellschaft, die Lieferkette und Diversität auf Führungsebene.

Der Anlageberater forderte zudem nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen. Der Anlageberater führte mit den Unternehmen insbesondere Gespräche über die Zusammensetzung des Verwaltungsrates, vor allem in Bezug auf Unabhängigkeit und Geschlechterdiversität. Die Verwaltungsräte bedürfen verschiedener Kompetenzen, Meinungen und Erfahrungen für eine optimale Entscheidungsfindung und Vertretung der Aktionäre. Insbesondere Geschlechterdiversität fungiert für die Stakeholder als Proxy, anhand dessen bewertet wird, ob der Überprüfungs- und Entscheidungsfindungsprozess auf Verwaltungsratsstufe gründlich ist. Kommt die Diversität auf Verwaltungsrats- oder Führungsebene zu kurz, kann dies als „Red Flag“ gewertet werden. Der Anlageberater nahm auch zur Geschäftsleitung Kontakt bezüglich der Verknüpfung von Vergütung von Führungskräften mit ökologischen, sozialen und Governance-bezogenen Zielen auf. In vielen Fällen geht es in einem ersten Schritt allein um die Erhebung von Daten, da dies aufgrund der komplexen Unternehmensverflechtungen in Schwellenländern besonders schwierig sein kann.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Europe Opportunity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930039WYT5E8WI3793**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Auswirkungen auf die Umwelt, indem Anlagen in Kohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BISR)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren nur zum Teil, wie folgt:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater (a) durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder (b) durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll. Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

- PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;
- PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und
- PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der nachteiligen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DSV A/S	Industrieprodukte	8,93 %	Dänemark
MONCLER SPA	Nicht-Basiskonsumgüter	8,37 %	Italien
HERMES INTERNATIONAL SCA	Nicht-Basiskonsumgüter	8,21 %	Frankreich
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	Kommunikationsdienste	6,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EVOLUTION AB	Nicht-Basiskonsumgüter	5,45 %	Schweden
STRAUMANN HOLDING AG	Gesundheitswesen	4,90 %	Schweiz
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	4,67 %	Niederlande
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	Industrieprodukte	4,63 %	Schweiz

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

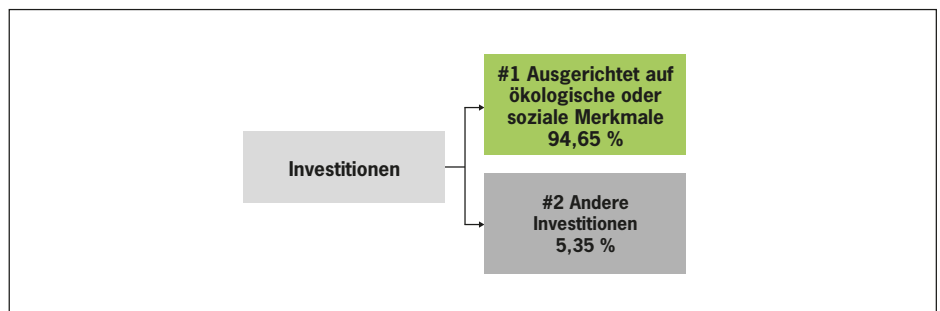
94,65 % der Investitionen des Fonds erreichten im Bezugszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich im Bezugszeitraum um Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	34,64 %
Basiskonsumgüter	18,65 %
Industrieprodukte	14,99 %
Kommunikationsdienste	9,71 %
Gesundheitswesen	6,90 %
Finanzwesen	5,09 %
Informationstechnologie	4,67 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und derivative Instrumente, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

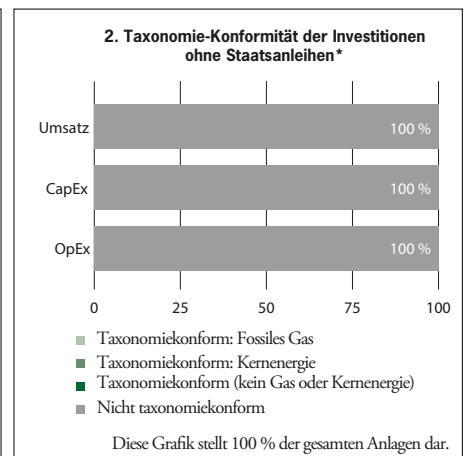
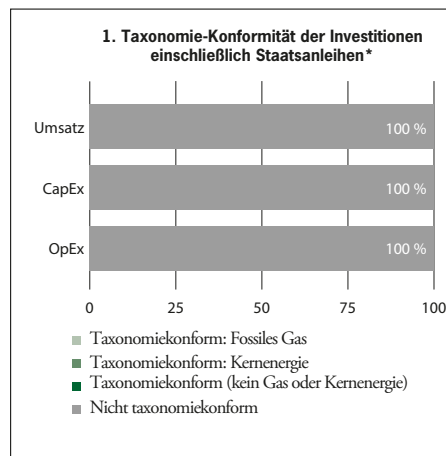


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

5,35 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden und sie unterlagen weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens auswirken könnten. Im Rahmen der Qualitätsprüfung eines Unternehmens hat der Anlageberater auch potenzielle Auswirkungen auf die Gesundheit der Menschen, die Umwelt, Freiheit und Produktivität sowie Corporate-Governance-Praktiken analysiert, um Handlungsfähigkeit, Kultur und Vertrauen innerhalb der Beteiligungsgesellschaften zu gewährleisten.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **European Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **TE6MWN7B3THSZYQWH072**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmen, in die investiert wird, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist (ab 26. Juli 2023).	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAIO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wissentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



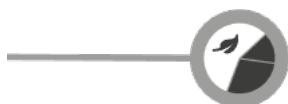
### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SEGRO PLC	Industrie	8,71 %	Vereinigtes Königreich
VONOVIA SE	Wohnimmobilien	8,06 %	Deutschland
GECINA SA	Büro	4,99 %	Frankreich
PSP SWISS PROPERTY AG	Diversifiziert	4,71 %	Schweiz
CARMILA SA	Einzelhandel	4,41 %	Frankreich
LEG IMMOBILIEN SE	Wohnimmobilien	4,11 %	Deutschland
UNITE GROUP PLC/THE	Wohnimmobilien	4,11 %	Vereinigtes Königreich
KLEPIERRE SA	Einzelhandel	4,11 %	Frankreich
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Diversifiziert	3,94 %	Spanien
AEDIFICA SA	Gesundheitswesen	3,69 %	Belgien
CATENA AB	Industrie	3,49 %	Schweden

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



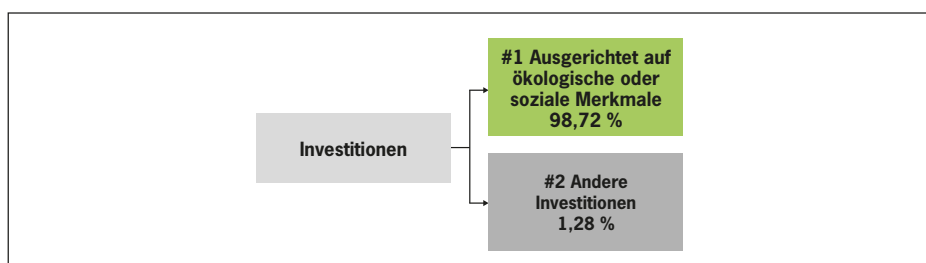
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,72 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Wohnimmobilien	19,26 %
Industrie	17,23 %
Diversifiziert	15,32 %
Einzelhandel	14,37 %
Büro	14,22 %
Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt	7,33 %
Gesundheitswesen	5,36 %
Selbstlager	3,33 %
Hotels/Resorts	2,30 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

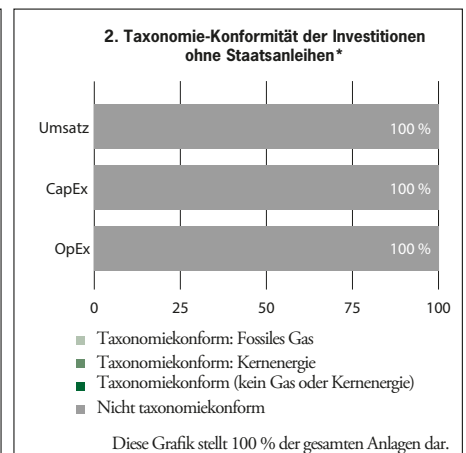
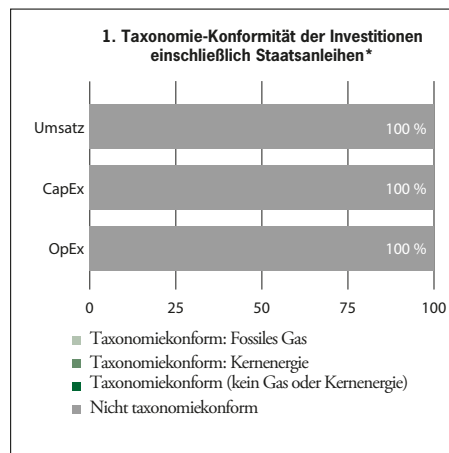


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,28 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Brands Equity Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300NOAL4YUQM4WM15**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 68,03 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum die Umweltmerkmale der Abschwächung des Klimawandels durch Ausschluss von Anlagen in (i) Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen und (ii) Unternehmen in bestimmten sonstigen energieintensiven Branchen. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds beabsichtigt nicht, Investitionen zu tätigen, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels im Sinne der EU-Taxonomie leisten.

Zudem berücksichtigt der Fonds soziale Merkmale, indem (i) Unternehmen, deren Kerngeschäft Waffen oder zivile Schusswaffen umfasst, und (ii) Unternehmen mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen ausgeschlossen werden.

Darüber hinaus wurde ein Teil der Fondsanlagen mittels einer aus drei Tests bestehenden Prüfung als nachhaltige Investitionen eingestuft, wobei unter anderem bewertet wurde, ob die Unternehmen, in die investiert wird (jeweils ein „Unternehmen“, gemeinsam die „Unternehmen“), mit den UN-Nachhaltigkeitszielen (SDG) übereinstimmen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse von ökologischen Eigenschaften</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
<b>Soziale Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die in irgendeiner Weise mit umstrittenen Waffen zu tun haben.	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	68,03 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse von ökologischen Eigenschaften</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
<b>Soziale Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die in irgendeiner Weise mit umstrittenen Waffen zu tun haben.	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	63,19 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Der positive Beitrag zu dem vom Anlageberater durchgeführten Test der ökologischen oder sozialen Ziele sollte sicherstellen, dass die als nachhaltige Investition eingestuft Unternehmen auf Grundlage ihrer positiven Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen eingestuft wurden (was vornehmlich anhand der Übereinstimmungswerte ermittelt wurde, die von Drittanbietern stammen). Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Die Übereinstimmungswerte der Drittanbieter geben an, ob die im abgedeckten Anlagespektrum des Drittanbieters enthaltenen Unternehmen eine positive Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen aufwiesen, entweder durch deren Produkte und Dienstleistungen (z. B. können wesentliche medizinische Produkte von Pharmaunternehmen einen positiven Beitrag zum SDG Gesundheit und Wohlergehen leisten) oder durch interne Maßnahmen wie Richtlinien, Aktionen und Ziele zwecks Einhaltung eines oder mehrerer SDG (z. B. kann ein Unternehmen mit umfassenden Plänen zur CO<sub>2</sub>-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energien erfolgt oder versucht wird, Emissionsenkungen in der Wertschöpfungskette durch Verpflichtungen für Lieferanten und/oder das Produktdesign zu erreichen).

Der Anlageberater stufte ein Unternehmen als ein Unternehmen ein, das einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistet, wenn es gleichzeitig drei Kriterien erfüllt, was anhand von externen Daten überprüft wurde: 1. insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss nach Ansicht des Anlageberaters insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte); 2. eine ausreichend positive Übereinstimmung (nach Ansicht des Anlageberaters) mit mindestens einem einzelnen SDG; 3. keine wesentlichen Abweichungen bei irgendeinem SDG.

In Einzelfällen und sofern interne Analysen (in Bezug auf das Engagement bei dem Unternehmen oder sonstige Datenquellen) zeigten, dass ein solches Vorgehen angemessen war, hat der Anlageberater eine Anlage dahingehend bewertet, dass sie die Kriterien für nachhaltige Anlagen erfüllt oder nicht erfüllt, auch gegensätzlich zum von Dritten errechneten SDG-Übereinstimmungswert. Der Anlageberater ist so vorgegangen, wenn er der Ansicht war, dass die externen SDG-Übereinstimmungswerte gemäß dem eigenen Engagement oder eigens durchgeführten Untersuchungen nicht mehr aktuell oder falsch waren.

Weitere Informationen zu den UN SDGs sind hier verfügbar: <https://www.undp.org/sustainable-development-goals>. Der Anlageberater ist sich dessen bewusst, dass die UN SDG von Regierungen für Regierungen verfasst wurden und daher Daten, die eine Übereinstimmung der Aktionen von Unternehmen mit den SDG anstreben, nicht vollkommen repräsentativ sind.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der vom Anlageberater angewandte Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ („DNSH-Test“) sollte sicherstellen, dass als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen zu keinen wesentlichen Beeinträchtigungen bei den obligatorischen, in den SFDR-Regeln definierten negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) führen, die für das Unternehmen relevant sind. Dieser Test sollte außerdem die Konformität der als nachhaltige Investition eingestuften Unternehmen mit den sozialen Mindestschutzvorschriften sicherstellen, dazu zählen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Konventionen dargelegten Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit enthalten sind, sowie die Internationale Erklärung über Menschenrechte.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds bezog die Daten zur Bewertung der relevanten PAI-Indikatoren sowohl von Drittanbietern als auch aus internen Recherchen.

Zur Feststellung, ob erheblicher Schaden entstanden ist, wurden die Anfangsschwellen für jeden relevanten obligatorischen PAI-Indikator festgelegt.

Waren keine Daten verfügbar, wurde davon ausgegangen, dass die Investition den ersten Test nicht bestanden hat und daher nicht als nachhaltige Investition betrachtet wurde.

Stellte der Drittanbieter jedoch fest, dass ein bestimmter PAI-Indikator aufgrund der Art oder der Branche des Emittenten nicht aussagekräftig war, und stellte er daher zu diesem PAI-Indikator keine Daten zur Verfügung, so wurde davon ausgegangen, dass die Anlage den ersten Test besteht, da es unwahrscheinlich ist, dass die Tätigkeiten der Anlage für den durch diesen PAI-Indikator abgedeckten ökologischen oder sozialen Bereich keine wesentliche Beeinträchtigung verursacht.

Darüber hinaus wurde in bestimmten Fällen das Ergebnis des ersten Tests (gegebenenfalls) durch die internen qualitativen Bewertungen der wesentlichen Beeinträchtigungen durch den Anlageberater (unter Berücksichtigung anderer Datenquellen und/oder seiner Engagements bei der Anlage) bei einer oder mehreren PAI ergänzt.

Im Rahmen des langfristigen Investmentansatzes strebte das Anlageteam auch an, mit den Managementteams und Vorständen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen und wesentliche negative Auswirkungen ihrer Tätigkeiten auf Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet) zu minimieren oder abzuschwächen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Im Rahmen des DNSH-Tests des Anlageberaters wurden Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft, wenn sie sich nicht an die Themen und Werte hielten, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder dem UN Global Compact gefördert werden oder wenn sie keine Verfahren und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der von diesen globalen Standards geförderten Themen und Werte haben.

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

Der Anlageberater nutzte die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN Global Compact als angemessene Ersatzwerte.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln wurden vom Anlageberater (in der vorstehend beschriebenen Weise) berücksichtigt, um einige Anlagen des Fonds als nachhaltige Anlagen einzustufen.

Die PAI wurden auch in Bezug auf die anderen Anlagen des Fonds auf folgende Weise berücksichtigt:

- Bei den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen werden die folgenden PAI durch verbindliche Ausschlüsse berücksichtigt:
- PAI-Indikator (4): Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Engagement in umstrittenen Waffen (unter Verwendung von Daten von Dritten mit einer Methodik, die mit der SFDR-Definition übereinstimmt);
- Engagement und Stewardship bei Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln (mit Ausnahme umstrittener Waffen, da diese ausgeschlossen sind) auf der Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	Basiskonsumgüter	6,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	5,80 %	Deutschland
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	5,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC	Finanzwesen	5,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	5,35 %	Vereinigtes Königreich
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	4,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	4,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	3,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BECTON DICKINSON & CO	Gesundheitswesen	3,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



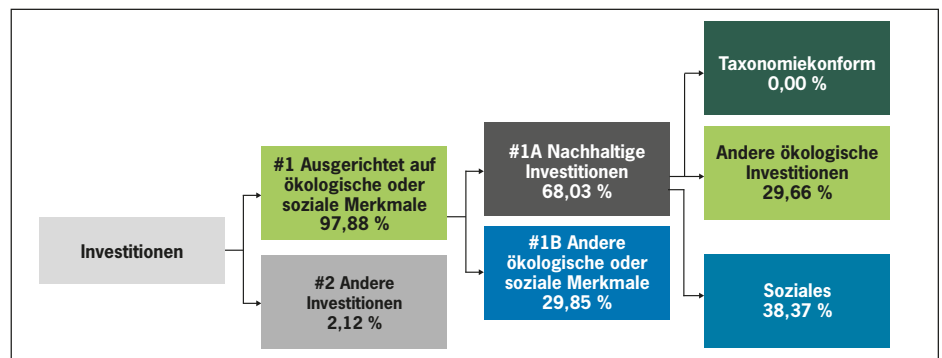
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,88 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

68,03 % der Vermögenswerte des Fonds wurden in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, die in dem nachstehenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Ab 26. Juli 2023 wurde der Ansatz zur Bewertung nachhaltiger Investitionen aktualisiert, um festzustellen, ob ein als nachhaltige Investition eingestuftes Unternehmen einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete. Davor wurde der Anteil an nachhaltigen Investitionen lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung zu gleichen Teilen in ökologische und soziale Ziele unterteilt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	24,30 %
Informationstechnologie	23,81 %
Gesundheitswesen	18,60 %
Finanzwesen	15,60 %
Industrieprodukte	12,50 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,79 %
Kommunikationsdienste	0,27 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat festgestellt, dass im Bezugszeitraum keine der Vermögenswerte, die in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen investiert wurden, mit den ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie konform waren.

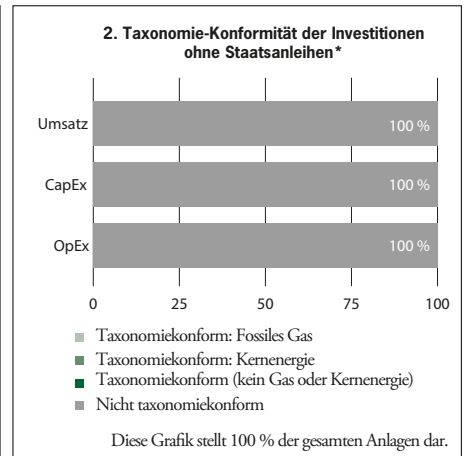
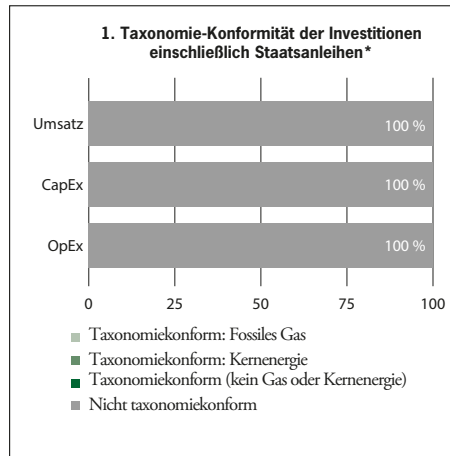
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Taxonomiekonforme Tätigkeiten**, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

29,66 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

38,37 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,12 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden, sowie Gewinne und Verluste durch Swaps auf Optionen zu Aktienindizes. Sie unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wandte der Anlageberater die Ausschlüsse an und bewertete Unternehmen danach, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Er überwachte auch in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Der Anlageberater nahm auch direkt mit den Unternehmen bezüglich ökologischer und sozialer Themen, die für die Nachhaltigkeit der Renditen wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Bestandsfestigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zur Unternehmensleitung eine bedeutende Rolle. Daraus geht für den Anlageberater hervor, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Brands Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **ZGTXPGVP03JQIVJJ255**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 68,03 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum die Umweltmerkmale der Abschwächung des Klimawandels durch Ausschluss von Anlagen in (i) Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen und (ii) Unternehmen in bestimmten sonstigen energieintensiven Branchen. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds beabsichtigt nicht, Investitionen zu tätigen, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels im Sinne der EU-Taxonomie leisten.

Zudem berücksichtigt der Fonds soziale Merkmale, indem (i) Unternehmen, deren Kerngeschäft Waffen oder zivile Schusswaffen umfasst, und (ii) Unternehmen mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen ausgeschlossen werden.

Darüber hinaus wurde ein Teil der Fondsanlagen mittels einer aus drei Tests bestehenden Prüfung als nachhaltige Investitionen eingestuft, wobei unter anderem bewertet wurde, ob die Unternehmen, in die investiert wird (jeweils ein „Unternehmen“, gemeinsam die „Unternehmen“), mit den UN-Nachhaltigkeitszielen (SDG) übereinstimmen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ökologische Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
<b>Soziale Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die in irgendeiner Weise mit umstrittenen Waffen zu tun haben.	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	68,03 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ökologische Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
<b>Soziale Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die in irgendeiner Weise mit umstrittenen Waffen zu tun haben.	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	63,30 %



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Der positive Beitrag zu dem vom Anlageberater durchgeführten Test der ökologischen oder sozialen Ziele sollte sicherstellen, dass die als nachhaltige Investition eingestuft Unternehmen auf Grundlage ihrer positiven Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen eingestuft wurden (was vornehmlich anhand der Übereinstimmungswerte ermittelt wurde, die von Drittanbietern stammen). Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Die Übereinstimmungswerte der Drittanbieter geben an, ob die im abgedeckten Anlagespektrum des Drittanbieters enthaltenen Unternehmen eine positive Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen aufwiesen, entweder durch deren Produkte und Dienstleistungen (z. B. können wesentliche medizinische Produkte von Pharmaunternehmen einen positiven Beitrag zum SDG Gesundheit und Wohlergehen leisten) oder durch interne Maßnahmen wie Richtlinien, Aktionen und Ziele zwecks Einhaltung eines oder mehrerer SDG (z. B. kann ein Unternehmen mit umfassenden Plänen zur CO<sub>2</sub>-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energien erfolgt oder versucht wird, Emissionsenkungen in der Wertschöpfungskette durch Verpflichtungen für Lieferanten und/oder das Produktdesign zu erreichen).

Der Anlageberater stufte ein Unternehmen als ein Unternehmen ein, das einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistet, wenn es gleichzeitig drei Kriterien erfüllt, was anhand von externen Daten überprüft wurde: 1. insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss nach Ansicht des Anlageberaters insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte); 2. eine ausreichend positive Übereinstimmung (nach Ansicht des Anlageberaters) mit mindestens einem einzelnen SDG; 3. keine wesentlichen Abweichungen bei irgendeinem SDG.

In Einzelfällen und sofern interne Analysen (in Bezug auf das Engagement bei dem Unternehmen oder sonstige Datenquellen) zeigten, dass ein solches Vorgehen angemessen war, hat der Anlageberater eine Anlage dahingehend bewertet, dass sie die Kriterien für nachhaltige Anlagen erfüllt oder nicht erfüllt, auch gegensätzlich zum von Dritten errechneten SDG-Übereinstimmungswert. Der Anlageberater ist so vorgegangen, wenn er der Ansicht war, dass die externen SDG-Übereinstimmungswerte gemäß dem eigenen Engagement oder eigens durchgeführten Untersuchungen nicht mehr aktuell oder falsch waren.

Weitere Informationen zu den UN SDGs sind hier verfügbar: <https://www.undp.org/sustainable-development-goals>. Der Anlageberater ist sich dessen bewusst, dass die UN SDG von Regierungen für Regierungen verfasst wurden und daher Daten, die eine Übereinstimmung der Aktionen von Unternehmen mit den SDG anstreben, nicht vollkommen repräsentativ sind.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der vom Anlageberater angewandte Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ („DNSH-Test“) sollte sicherstellen, dass als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen zu keinen wesentlichen Beeinträchtigungen bei den obligatorischen, in den SFDR-Regeln definierten negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) führen, die für das Unternehmen relevant sind. Dieser Test sollte außerdem die Konformität der als nachhaltige Investition eingestuften Unternehmen mit den sozialen Mindestschutzvorschriften sicherstellen, dazu zählen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Konventionen dargelegten Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit enthalten sind, sowie die Internationale Erklärung über Menschenrechte.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds bezog die Daten zur Bewertung der relevanten PAI-Indikatoren sowohl von Drittanbietern als auch aus internen Recherchen.

Zur Feststellung, ob erheblicher Schaden entstanden ist, wurden die Anfangsschwellen für jeden relevanten obligatorischen PAI-Indikator festgelegt.

Waren keine Daten verfügbar, wurde davon ausgegangen, dass die Investition den ersten Test nicht bestanden hat und daher nicht als nachhaltige Investition betrachtet wurde.

Stellte der Drittanbieter jedoch fest, dass ein bestimmter PAI-Indikator aufgrund der Art oder der Branche des Emittenten nicht aussagekräftig war, und stellte er daher zu diesem PAI-Indikator keine Daten zur Verfügung, so wurde davon ausgegangen, dass die Anlage den ersten Test besteht, da es unwahrscheinlich ist, dass die Tätigkeiten der Anlage für den durch diesen PAI-Indikator abgedeckten ökologischen oder sozialen Bereich keine wesentliche Beeinträchtigung verursacht.

Darüber hinaus wurde in bestimmten Fällen das Ergebnis des ersten Tests (gegebenenfalls) durch die internen qualitativen Bewertungen der wesentlichen Beeinträchtigungen durch den Anlageberater (unter Berücksichtigung anderer Datenquellen und/oder seiner Engagements bei der Anlage) bei einer oder mehreren PAI ergänzt.

Im Rahmen des langfristigen Investmentansatzes strebte das Anlageteam auch an, mit den Managementteams und Vorständen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen und wesentliche negative Auswirkungen ihrer Tätigkeiten auf Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet) zu minimieren oder abzuschwächen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Im Rahmen des DNSH-Tests des Anlageberaters wurden Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft, wenn sie sich nicht an die Themen und Werte hielten, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder dem UN Global Compact gefördert werden oder wenn sie keine Verfahren und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der von diesen globalen Standards geförderten Themen und Werte haben.

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

Der Anlageberater nutzte die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN Global Compact als angemessene Ersatzwerte.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln wurden vom Anlageberater (in der vorstehend beschriebenen Weise) berücksichtigt, um einige Anlagen des Fonds als nachhaltige Anlagen einzustufen.

Die PAI wurden auch in Bezug auf die anderen Anlagen des Fonds auf folgende Weise berücksichtigt:

- Bei den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen werden die folgenden PAI durch verbindliche Ausschlüsse berücksichtigt:
- PAI-Indikator (4): Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Engagement in umstrittenen Waffen (unter Verwendung von Daten von Dritten mit einer Methodik, die mit der SFDR-Definition übereinstimmt);
- Engagement und Stewardship bei Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln (mit Ausnahme umstrittener Waffen, da diese ausgeschlossen sind) auf der Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	Basiskonsumgüter	6,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	5,79 %	Deutschland
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	5,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC	Finanzwesen	5,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	5,34 %	Vereinigtes Königreich
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	4,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	4,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	3,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BECTON DICKINSON & CO	Gesundheitswesen	3,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



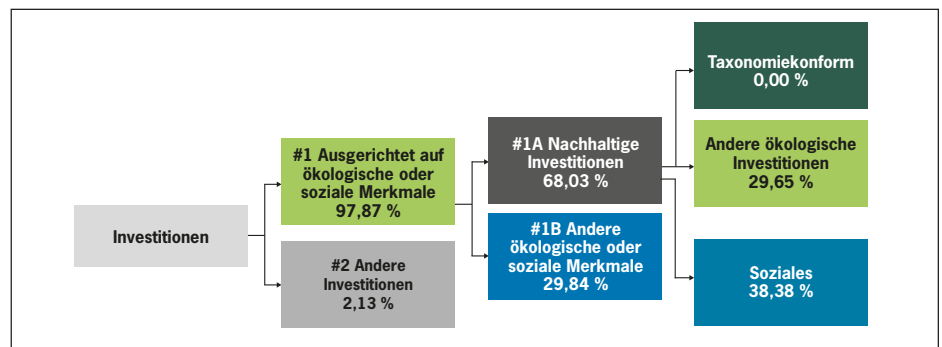
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,87 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

68,03 % der Vermögenswerte des Fonds wurden in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, die in dem nachstehenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Ab 26. Juli 2023 wurde der Ansatz zur Bewertung nachhaltiger Investitionen aktualisiert, um festzustellen, ob ein als nachhaltige Investition eingestuftes Unternehmen einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete. Davor wurde der Anteil an nachhaltigen Investitionen lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung zu gleichen Teilen in ökologische und soziale Ziele unterteilt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	24,28 %
Informationstechnologie	23,80 %
Gesundheitswesen	18,61 %
Finanzwesen	15,60 %
Industrieprodukte	12,50 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,79 %
Kommunikationsdienste	0,27 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat festgestellt, dass im Bezugszeitraum keine der Vermögenswerte, die in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen investiert wurden, mit den ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie konform waren.

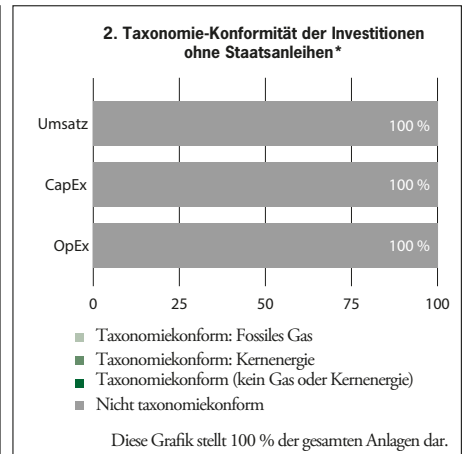
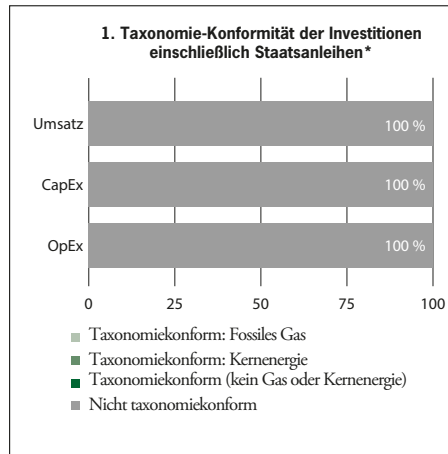
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

29,65 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

38,38 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,13 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden, sowie Gewinne und Verluste durch Swaps auf Optionen zu Aktienindizes. Sie unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wandte der Anlageberater die Ausschlüsse an und bewertete Unternehmen danach, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Er überwachte auch in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Der Anlageberater nahm auch direkt mit den Unternehmen bezüglich ökologischer und sozialer Themen, die für die Nachhaltigkeit der Renditen wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Bestandsfestigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zur Unternehmensleitung eine bedeutende Rolle. Daraus geht für den Anlageberater hervor, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Endurance Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300M2W4IZFV5OHT61**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VICTORIA PLC	Nicht-Basiskonsumgüter	7,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CRICUT INC	Nicht-Basiskonsumgüter	7,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
APPIAN CORP	Informationstechnologie	6,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC	Nicht-Basiskonsumgüter	5,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FASTLY INC	Informationstechnologie	5,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CARVANA CO	Nicht-Basiskonsumgüter	4,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HUBSPOT INC	Informationstechnologie	4,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GLOBAL-E ONLINE LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4,24 %	Israel
BILL HOLDINGS INC	Informationstechnologie	3,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	Industrieprodukte	3,75 %	Vereinigtes Königreich

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

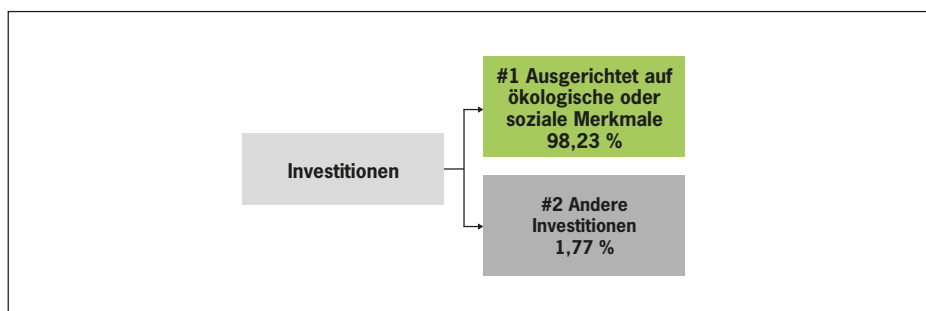
98,23 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	40,07 %
Informationstechnologie	24,18 %
Gesundheitswesen	10,06 %
Kommunikationsdienste	6,67 %
Finanzwesen	5,48 %
Industrieprodukte	5,40 %
Basiskonsumgüter	4,68 %
Materialien	1,05 %
Energie	0,49 %
Immobilien	0,15 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	1,85 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

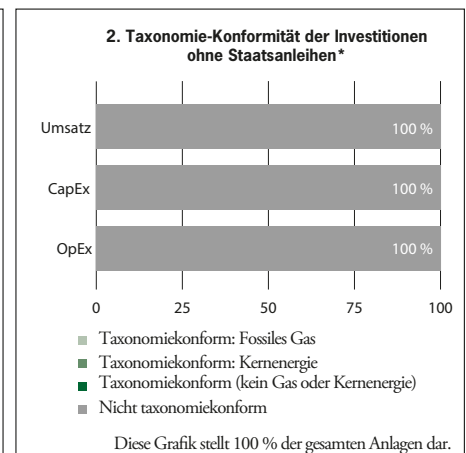
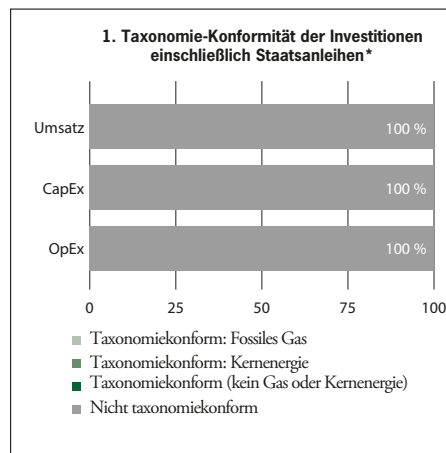


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

1,77 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Focus Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RK04JPURNNL036**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist, ausgenommen in Japan ansässige Unternehmen (ab 26. Juli 2023).	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wissentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PROLOGIS INC	Industrie	7,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN TOWER CORP	Infrastructure Reits	6,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WELLTOWER INC	Gesundheitswesen	5,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EQUINIX INC	Rechenzentren	5,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PUBLIC STORAGE	Selbstlager	4,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AVALONBAY COMMUNITIES INC	Wohnimmobilien	3,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Diversifiziert	3,25 %	Japan
SIMON PROPERTY GROUP INC	Einzelhandel	3,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DIGITAL REALTY TRUST INC	Rechenzentren	3,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN HOMES 4 RENT	Wohnimmobilien	3,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICI PROPERTIES INC	Spezialimmobilien	2,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
REALTY INCOME CORP	Einzelhandel	2,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

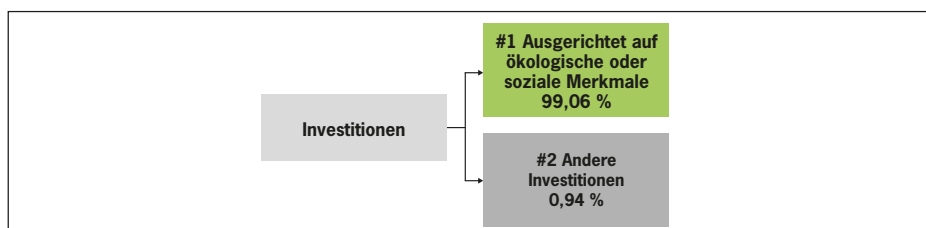
99,06 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	15,29 %
Wohnimmobilien	13,82 %
Einzelhandel	12,77 %
Diversifiziert	12,61 %
Rechenzentren	8,75 %
Gesundheitswesen	8,34 %
Infrastruktur-REITs	8,24 %
Selbstlager	7,34 %
Spezialimmobilien	4,43 %
Hotels/Resorts	3,65 %
Büro	1,58 %
Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt	1,48 %
Timber-REITs	0,76 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,40 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Kohleabbaus, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum. Dieses Engagement bezieht sich auf einen einzigen Emittenten, der ungefähr 1 % seines Umsatzes aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erwirtschaftet.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

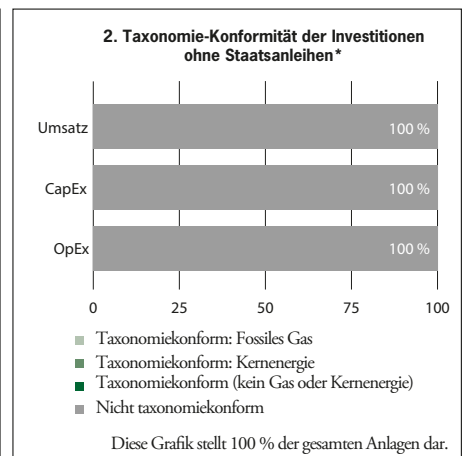
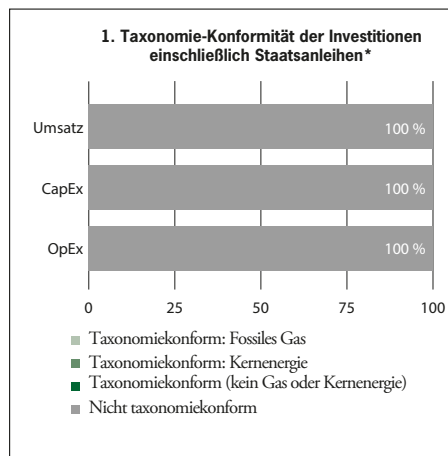
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,94 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Infrastructure Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300FWCN1WWNKTBN70**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Glücksspielaktivitäten und	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Erwachsenenunterhaltung.	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmen, in die investiert wird, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist (ab 26. Juli 2023).	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Glücksspielaktivitäten und	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Erwachsenenunterhaltung.	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wissentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GFL ENVIRONMENTAL INC	Industrieprodukte	7,10 %	Kanada
CHINA GAS HOLDINGS LTD	Versorger	5,95 %	China
AMERICAN TOWER CORP	Immobilien	5,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NATIONAL GRID PLC	Versorger	4,65 %	Vereinigtes Königreich
VINCI SA	Industrieprodukte	4,64 %	Frankreich
ENBRIDGE INC	Energie	4,18 %	Kanada
SEMPRA ENERGY	Versorger	4,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIA	Kommunikationsdienste	4,01 %	Italien
EXELON CORP	Versorger	3,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CHENIERE ENERGY INC	Energie	3,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PEMBINA PIPELINE CORP	Energie	2,83 %	Kanada
TRANSURBAN GROUP	Industrieprodukte	2,64 %	Australien

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



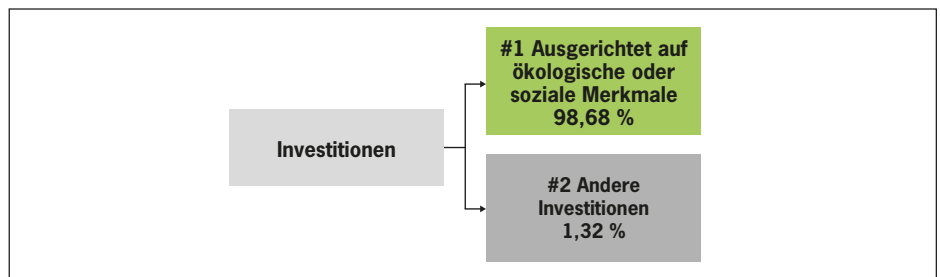
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,68 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	39,41 %
Industrieprodukte	22,74 %
Energie	20,28 %
Immobilien	9,90 %
Kommunikationsdienste	6,36 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	53,67 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

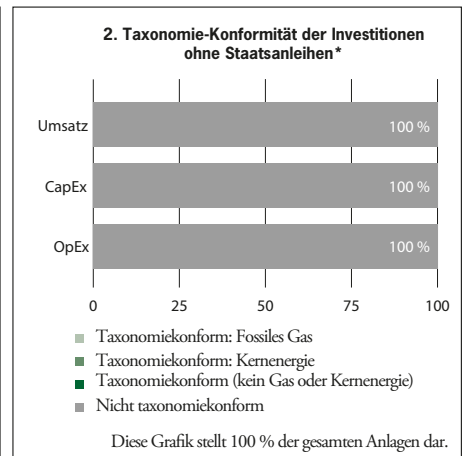
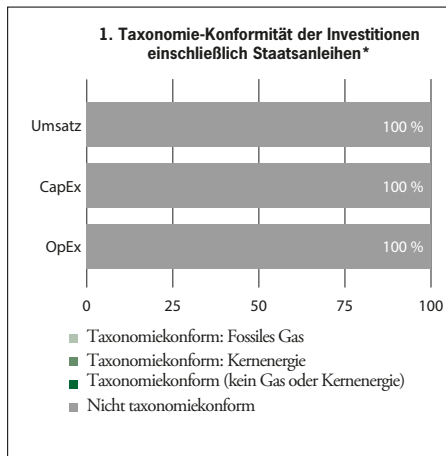


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,32 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente und unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum in regelmäßigen Abständen zu Unternehmen, bei denen es sich in bedeutendem Umfang engagierte und bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt zur Geschäftsleitung auf und suchte mit dieser unter anderem den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Insight Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300HWFDTYTO3S36V14**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	7,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	6,30 %	Kanada
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	6,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ADYEN NV	Finanzwesen	5,91 %	Niederlande
GLOBAL-E ONLINE LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	5,48 %	Israel
TRADE DESK INC/THE	Kommunikationsdienste	5,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UBER TECHNOLOGIES INC	Industrieprodukte	5,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SNOWFLAKE INC	Informationstechnologie	4,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GRAB HOLDINGS LTD	Industrieprodukte	4,56 %	Singapur

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



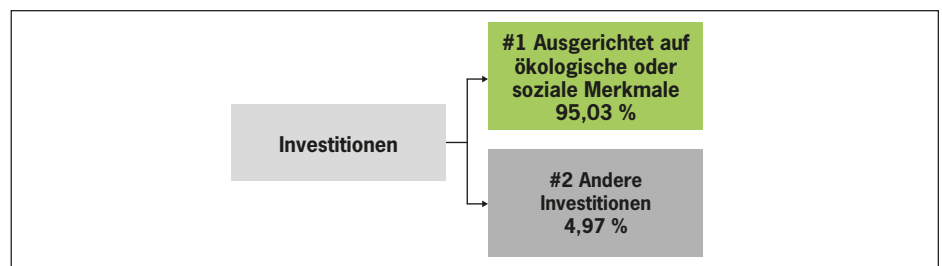
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,03 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	27,68 %
Informationstechnologie	24,87 %
Gesundheitswesen	12,02 %
Finanzwesen	10,30 %
Kommunikationsdienste	10,18 %
Industrieerzeugnisse	9,65 %
Materialien	0,32 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

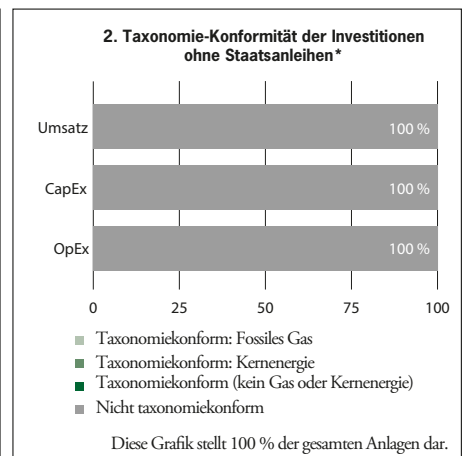
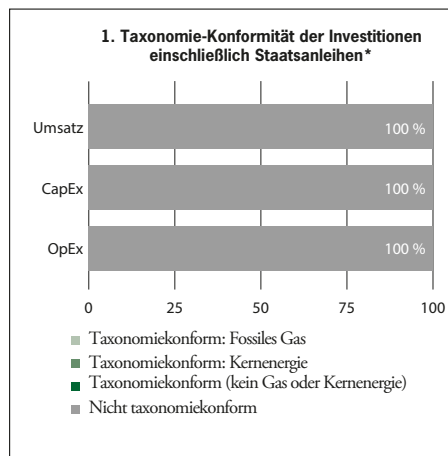
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,77 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Opportunity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000BFE8KBAX1S309**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Auswirkungen auf die Umwelt, indem Anlagen in Kohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BISR)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

Mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, wurde der gesamte Fonds im Kontext der Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen geprüft. Im Bezugszeitraum haben 0 % der Investitionen des Fonds gegen die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung auf Anlagebeschränkungen verstoßen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren nur zum Teil, wie folgt:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater (a) durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder (b) durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll. Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

- PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;
- PAI-Indikator (2): Kohlenstoffbilanz;
- PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;
- PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und
- PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

Im Ergebnis trug der Fonds zur Abschwächung der nachteiligen Auswirkungen des Fonds auf diese Nachhaltigkeitsfaktoren bei.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBER TECHNOLOGIES INC	Industrieprodukte	8,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SERVICENOW INC	Informationstechnologie	7,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DSV A/S	Industrieprodukte	5,96 %	Dänemark
HDFC BANK LTD	Finanzwesen	5,79 %	Indien
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	5,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
META PLATFORMS INC	Kommunikationsdienste	4,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	4,37 %	Kanada
ADOBE INC	Informationstechnologie	4,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MONCLER SPA	Nicht-Basiskonsumgüter	3,89 %	Italien

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

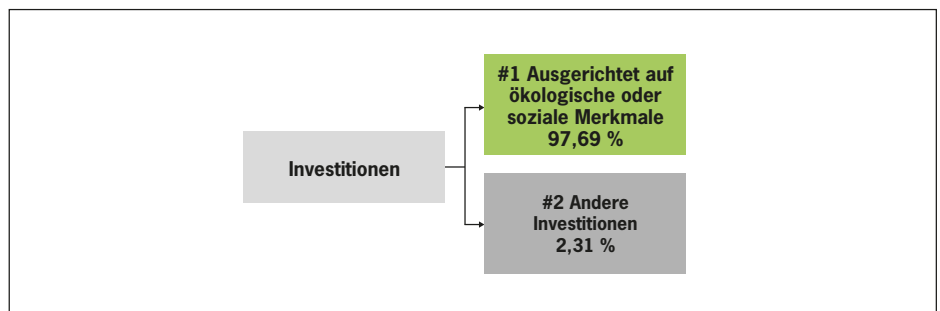
97,69 % der Investitionen des Fonds erreichten im Bezugszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich im Bezugszeitraum um Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden und weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	27,95 %
Informationstechnologie	22,27 %
Finanzwesen	17,72 %
Industrieprodukte	16,42 %
Kommunikationsdienste	13,33 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und derivative Instrumente, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

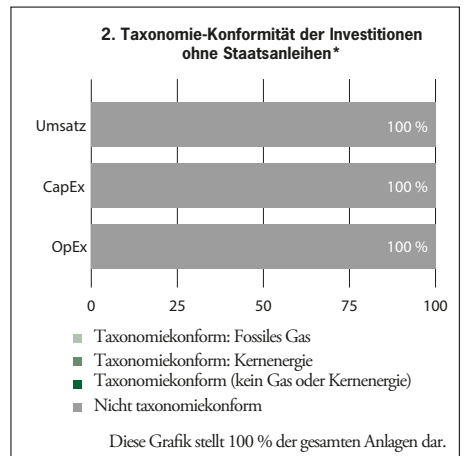
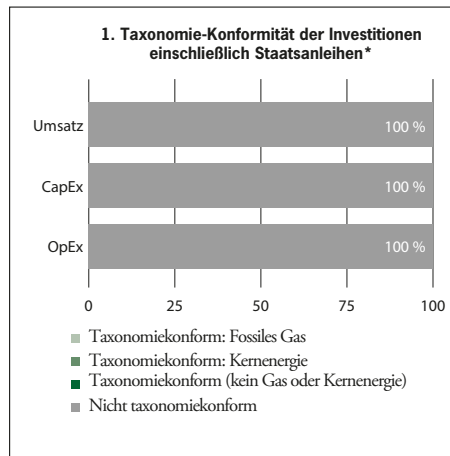
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,31 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten wurden und sie unterlagen weder einem ökologischen und/oder sozialen Screening noch ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens auswirken könnten. Im Rahmen der Qualitätsprüfung eines Unternehmens hat der Anlageberater auch potenzielle Auswirkungen auf die Gesundheit der Menschen, die Umwelt, Freiheit und Produktivität sowie Corporate-Governance-Praktiken analysiert, um Handlungsfähigkeit, Kultur und Vertrauen innerhalb der Beteiligungsgesellschaften zu gewährleisten.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Permanence Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300BNIZDA1BSKNE57**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	8,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROYALTY PHARMA PLC	Gesundheitswesen	6,32 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	5,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RENTOKIL INITIAL PLC	Industrieprodukte	5,19 %	Vereinigtes Königreich
EUROFINS SCIENTIFIC SE	Gesundheitswesen	5,03 %	Frankreich
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	4,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TOPICUS.COM INC	Informationstechnologie	4,39 %	Kanada
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA	Informationstechnologie	4,39 %	Kanada
VICTORIA PLC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,31 %	Vereinigtes Königreich
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

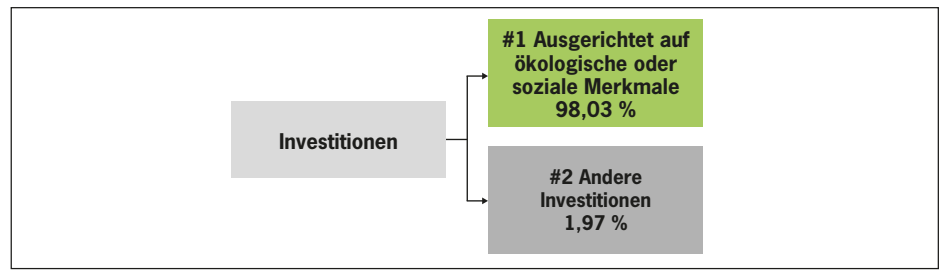
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,03 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	23,61 %
Nicht-Basiskonsumgüter	20,65 %
Gesundheitswesen	17,09 %
Industrieprodukte	14,37 %
Finanzwesen	10,91 %
Basiskonsumgüter	3,18 %
Materialien	3,10 %
Kommunikationsdienste	2,81 %
Immobilien	1,36 %
Energie	0,95 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,43 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

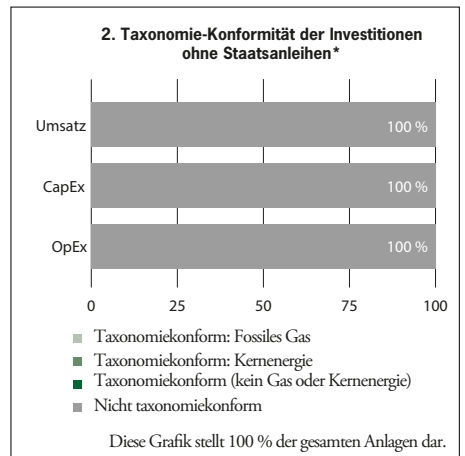
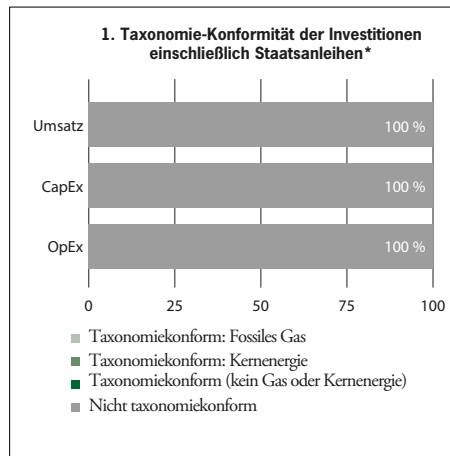
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Taxonomiekonforme Tätigkeiten**, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

98,03 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **XBUIPE3KMQXHFDLPA33**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist, ausgenommen in Japan ansässige Unternehmen (ab 26. Juli 2023).	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAIO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wissentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PROLOGIS INC	Industrie	8,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EQUINIX INC	Rechenzentren	5,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WELLTOWER INC	Gesundheitswesen	5,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PUBLIC STORAGE	Selbstlager	3,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AVALONBAY COMMUNITIES INC	Wohnimmobilien	3,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SIMON PROPERTY GROUP INC	Einzelhandel	2,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN HOMES 4 RENT	Wohnimmobilien	2,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
REALTY INCOME CORP	Einzelhandel	2,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DIGITAL REALTY TRUST INC	Rechenzentren	2,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICI PROPERTIES INC	Spezialimmobilien	2,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Diversifiziert	2,27 %	Japan
LINK REIT	Diversifiziert	2,00 %	Hongkong
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	Diversifiziert	1,93 %	Hongkong
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	Wohnimmobilien	1,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SUN COMMUNITIES INC	Wohnimmobilien	1,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



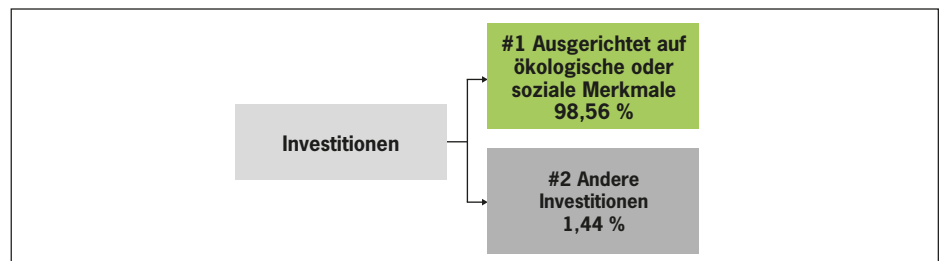
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,56 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Wohnimmobilien	16,29 %
Industrie	16,11 %
Einzelhandel	14,52 %
Diversifiziert	13,56 %
Gesundheitswesen	8,78 %
Rechenzentren	8,28 %
Selbstlager	7,65 %
Hotels/Resorts	4,04 %
Büro	3,86 %
Spezialimmobilien	3,30 %
Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt	1,93 %
Telekommunikations-REITs	0,24 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

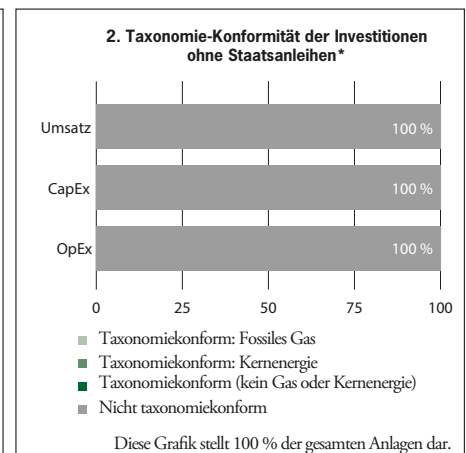
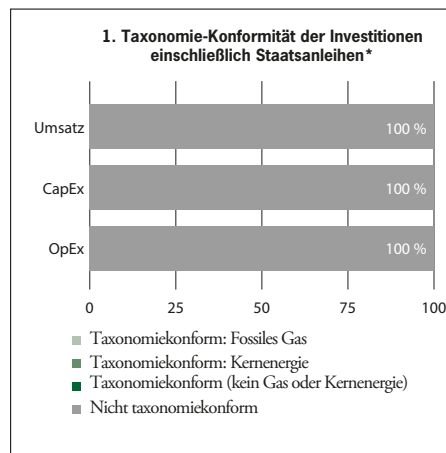


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,44 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Quality Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300KY7ZHUDESLHQ60**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 62,48 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum die Umweltmerkmale der Abschwächung des Klimawandels durch Ausschluss von Anlagen in (i) Unternehmen mit Verbindungen zu fossilen Brennstoffen und (ii) Unternehmen in bestimmten sonstigen energieintensiven Branchen. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds beabsichtigt nicht, Investitionen zu tätigen, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels im Sinne der EU-Taxonomie leisten.

Zudem berücksichtigt der Fonds soziale Merkmale, indem (i) Unternehmen, deren Kerngeschäft Waffen oder zivile Schusswaffen umfasst, und (ii) Unternehmen mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen ausgeschlossen werden.

Darüber hinaus wurde ein Teil der Fondsanlagen mittels einer aus drei Tests bestehenden Prüfung als nachhaltige Investitionen eingestuft, wobei unter anderem bewertet wurde, ob die Unternehmen, in die investiert wird (jeweils ein „Unternehmen“, gemeinsam die „Unternehmen“), mit den UN-Nachhaltigkeitszielen (SDG) übereinstimmen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ökologische Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
<b>Soziale Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die in irgendeiner Weise mit umstrittenen Waffen zu tun haben.	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	62,48 %



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ökologische Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
<b>Soziale Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die in irgendeiner Weise mit umstrittenen Waffen zu tun haben.	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	59,91 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Der positive Beitrag zu dem vom Anlageberater durchgeführten Test der ökologischen oder sozialen Ziele sollte sicherstellen, dass die als nachhaltige Investition eingestuft Unternehmen auf Grundlage ihrer positiven Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen eingestuft wurden (was vornehmlich anhand der Übereinstimmungswerte ermittelt wurde, die von Drittanbietern stammen). Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Die Übereinstimmungswerte der Drittanbieter geben an, ob die im abgedeckten Anlagespektrum des Drittanbieters enthaltenen Unternehmen eine positive Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen aufwiesen, entweder durch deren Produkte und Dienstleistungen (z. B. können wesentliche medizinische Produkte von Pharmaunternehmen einen positiven Beitrag zum SDG Gesundheit und Wohlergehen leisten) oder durch interne Maßnahmen wie Richtlinien, Aktionen und Ziele zwecks Einhaltung eines oder mehrerer SDG (z. B. kann ein Unternehmen mit umfassenden Plänen zur CO<sub>2</sub>-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energien erfolgt oder versucht wird, Emissionsenkungen in der Wertschöpfungskette durch Verpflichtungen für Lieferanten und/oder das Produktdesign zu erreichen).

Der Anlageberater stufte ein Unternehmen als ein Unternehmen ein, das einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistet, wenn es gleichzeitig drei Kriterien erfüllt, was anhand von externen Daten überprüft wurde: 1. insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss nach Ansicht des Anlageberaters insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte); 2. eine ausreichend positive Übereinstimmung (nach Ansicht des Anlageberaters) mit mindestens einem einzelnen SDG; 3. keine wesentlichen Abweichungen bei irgendeinem SDG.

In Einzelfällen und sofern interne Analysen (in Bezug auf das Engagement bei dem Unternehmen oder sonstige Datenquellen) zeigten, dass ein solches Vorgehen angemessen war, hat der Anlageberater eine Anlage dahingehend bewertet, dass sie die Kriterien für nachhaltige Anlagen erfüllt oder nicht erfüllt, auch gegensätzlich zum von Dritten errechneten SDG-Übereinstimmungswert. Der Anlageberater ist so vorgegangen, wenn er der Ansicht war, dass die externen SDG-Übereinstimmungswerte gemäß dem eigenen Engagement oder eigens durchgeführten Untersuchungen nicht mehr aktuell oder falsch waren.

Weitere Informationen zu den UN SDGs sind hier verfügbar: <https://www.undp.org/sustainable-development-goals>. Der Anlageberater ist sich dessen bewusst, dass die UN SDG von Regierungen für Regierungen verfasst wurden und daher Daten, die eine Übereinstimmung der Aktionen von Unternehmen mit den SDG anstreben, nicht vollkommen repräsentativ sind.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der vom Anlageberater angewandte Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ („DNSH-Test“) sollte sicherstellen, dass als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen zu keinen wesentlichen Beeinträchtigungen bei den obligatorischen, in den SFDR-Regeln definierten negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) führen, die für das Unternehmen relevant sind. Dieser Test sollte außerdem die Konformität der als nachhaltige Investition eingestuften Unternehmen mit den sozialen Mindestschutzvorschriften sicherstellen, dazu zählen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Konventionen dargelegten Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit enthalten sind, sowie die Internationale Erklärung über Menschenrechte.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds bezog die Daten zur Bewertung der relevanten PAI-Indikatoren sowohl von Drittanbietern als auch aus internen Recherchen.

Zur Feststellung, ob erheblicher Schaden entstanden ist, wurden die Anfangsschwellen für jeden relevanten obligatorischen PAI-Indikator festgelegt.

Waren keine Daten verfügbar, wurde davon ausgegangen, dass die Investition den ersten Test nicht bestanden hat und daher nicht als nachhaltige Investition betrachtet wurde.

Stellte der Drittanbieter jedoch fest, dass ein bestimmter PAI-Indikator aufgrund der Art oder der Branche des Emittenten nicht aussagekräftig war, und stellte er daher zu diesem PAI-Indikator keine Daten zur Verfügung, so wurde davon ausgegangen, dass die Anlage den ersten Test besteht, da es unwahrscheinlich ist, dass die Tätigkeiten der Anlage für den durch diesen PAI-Indikator abgedeckten ökologischen oder sozialen Bereich keine wesentliche Beeinträchtigung verursacht.

Darüber hinaus wurde in bestimmten Fällen das Ergebnis des ersten Tests (gegebenenfalls) durch die internen qualitativen Bewertungen der wesentlichen Beeinträchtigungen durch den Anlageberater (unter Berücksichtigung anderer Datenquellen und/oder seiner Engagements bei der Anlage) bei einer oder mehreren PAI ergänzt.

Im Rahmen des langfristigen Investmentansatzes strebte das Anlageteam auch an, mit den Managementteams und Vorständen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen und wesentliche negative Auswirkungen ihrer Tätigkeiten auf Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet) zu minimieren oder abzuschwächen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Im Rahmen des DNSH-Tests des Anlageberaters wurden Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft, wenn sie sich nicht an die Themen und Werte hielten, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder dem UN Global Compact gefördert werden oder wenn sie keine Verfahren und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der von diesen globalen Standards geförderten Themen und Werte haben.

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

Der Anlageberater nutzte die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN Global Compact als angemessene Ersatzwerte.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln wurden vom Anlageberater (in der vorstehend beschriebenen Weise) berücksichtigt, um einige Anlagen des Fonds als nachhaltige Anlagen einzustufen.

Die PAI wurden auch in Bezug auf die anderen Anlagen des Fonds auf folgende Weise berücksichtigt:

- Bei den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen werden die folgenden PAI durch verbindliche Ausschlüsse berücksichtigt:
- PAI-Indikator (4): Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Engagement in umstrittenen Waffen (unter Verwendung von Daten von Dritten mit einer Methodik, die mit der SFDR-Definition übereinstimmt);
- Engagement und Stewardship bei Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln (mit Ausnahme umstrittener Waffen, da diese ausgeschlossen sind) auf der Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	5,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC	Finanzwesen	4,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	4,87 %	Deutschland
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	Basiskonsumgüter	4,40 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	4,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	3,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	3,19 %	Vereinigtes Königreich
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	3,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BECTON DICKINSON & CO	Gesundheitswesen	3,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CONSTELLATION SOFTWARE INC/ CANADA	Informationstechnologie	3,01 %	Kanada
IQVIA HOLDINGS INC	Gesundheitswesen	2,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	2,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



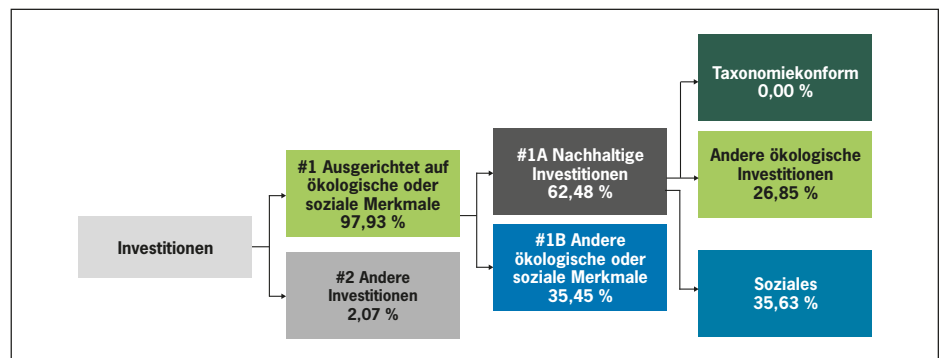
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,93 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

62,48 % der Vermögenswerte des Fonds wurden in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, die in dem nachstehenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Ab 26. Juli 2023 wurde der Ansatz zur Bewertung nachhaltiger Investitionen aktualisiert, um festzustellen, ob ein als nachhaltige Investition eingestuftes Unternehmen einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete. Davor wurde der Anteil an nachhaltigen Investitionen lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung zu gleichen Teilen in ökologische und soziale Ziele unterteilt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	28,44 %
Gesundheitswesen	19,04 %
Finanzwesen	18,07 %
Basiskonsumgüter	16,11 %
Industrieprodukte	10,80 %
Kommunikationsdienste	2,93 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,55 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat festgestellt, dass im Bezugszeitraum keine der Vermögenswerte, die in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen investiert wurden, mit den ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie konform waren.

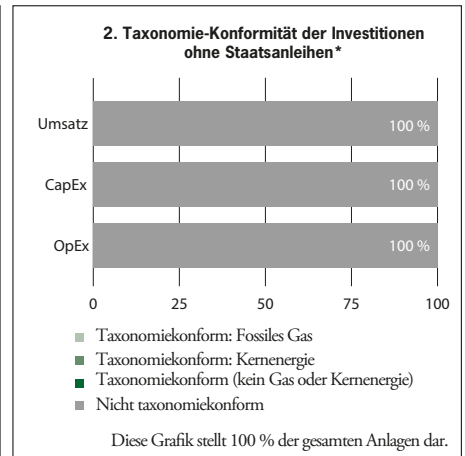
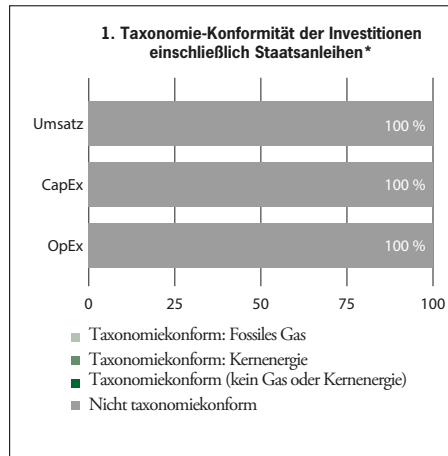
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Taxonomiekonforme Tätigkeiten**, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

26,85 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

35,63 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,07 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten wurden und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wandte der Anlageberater die Ausschlüsse an und bewertete Unternehmen danach, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Er überwachte auch in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Der Anlageberater nahm auch direkt mit den Unternehmen bezüglich ökologischer und sozialer Themen, die für die Nachhaltigkeit der Renditen wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Bestandsfestigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zur Unternehmensleitung eine bedeutende Rolle. Daraus geht für den Anlageberater hervor, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.

### **Datenverfügbarkeit**

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Sustain Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300QP5BPQ4JSACK62**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 65,75 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum die Umweltmerkmale der Abschwächung des Klimawandels durch Ausschluss von Anlagen in (i) Unternehmen, die auf irgendeine Weise mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen, (ii) Unternehmen, die in bestimmten anderen energieintensiven Sektoren tätig sind, (iii) Unternehmen, für die keine Schätzungen der THG-Emissionsintensität vorlagen und/oder nicht geschätzt werden konnten und (iv) durch Verwendung eines Treibhausgas-Emissionsintensitätsfilters. Der Fonds förderte dieses Merkmal auch, indem er versuchte, für das Portfolio eine THG-Emissionsintensität zu erreichen, die wesentlich niedriger als die des Referenzuniversums ist. Das Referenzuniversum ist nur zum Zweck der THG-Emissionsintensität als Unternehmen innerhalb des MSCI AC World Index definiert. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds beabsichtigt nicht, Investitionen zu tätigen, die einen Beitrag zur Abschwächung des Klimawandels im Sinne der EU-Taxonomie leisten.

Der Fonds berücksichtigte zudem soziale Merkmale, indem er verbindliche Ausschlüsse auf Folgendes anwendete: (i) Unternehmen, deren Kerngeschäft Waffen, zivile Schusswaffen, Tabak, Alkohol, Unterhaltung für Erwachsene oder Glücksspiel umfasst, und (ii) Unternehmen mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen.

Darüber hinaus wurde ein Teil der Fondsanlagen mittels einer aus drei Tests bestehenden Prüfung als nachhaltige Investitionen eingestuft, wobei unter anderem bewertet wurde, ob die Unternehmen, in die investiert wird (jeweils ein „Unternehmen“, gemeinsam die „Unternehmen“), eine positive Nettoausrichtung über die UN-Nachhaltigkeitsziele (SDG) aufweisen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ökologische Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
Es liegen keine Schätzungen der THG-Emissionsintensität vor und/oder sie kann (nach dem Ermessen des Anlageteams) nicht geschätzt werden	0,00 %	0,00 %
<b>Soziale Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Alkohol (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
Stehen mit umstrittenen Waffen in Verbindung	0,00 %	0,00 %
Wurden im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet: Brauereien, Spielkasinos und Glücksspiel, Brennereien und Winzer oder Tabak	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	20,00 %	65,75 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	2023 Wert des Referenz- universums	2023 Indikatorwert
<b>THG-Emissionsintensität:</b>		
Der Anlageberater strebt für das Portfolio eine THG-Emissionsintensität an, die wesentlich niedriger (gemessen als metrische Tonne von THG je 1 Mio. USD des Unternehmensumsatzes auf Basis der Scope-1- und -2-Emissionen) als die des Referenzuniversums ist. Für den alleinigen Zweck des Vergleichs der Treibhausgasemissionsintensität ist der MSCI AC World Index (MSCI ACWI) als Referenzuniversum festgelegt.	146,75	21,47
Die THG-Emissionsintensität des Referenzuniversums und des Portfolios betrug 146,75 bzw. 21,47.		
Das heißt, die THG-Emissionsintensität des Portfolios war um 85,37 % niedriger als die des Referenzuniversums.		

Nachhaltigkeitsindikator	Reduzierungs- schwellenwert des Referenz- universums	2023 Reduzierungs- wert des Referenz- universums
<b>Reduzierung des Referenzuniversums</b>		
Der Anlageberater verpflichtete sich zu einer mindestens 20%igen Reduzierung des Referenzuniversums, indem er die folgenden ökologischen Ausschlüsse anwandte:	20,00 %	20,12 %
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Unternehmen, die auf irgendeine Weise mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen;</li> <li>2. Unternehmen, die im Rahmen der MSCI GICS einem der folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung), Metalle und Bergbau;</li> <li>3. Unternehmen, für die keine Schätzungen der THG-Emissionsintensität verfügbar sind und/oder die (nach dem Ermessen des Anlageteams) nicht eingeschätzt werden können, und</li> <li>4. Die verbleibenden Unternehmen werden dann in der Reihenfolge ihrer geschätzten THG-Emissionsintensität sortiert, und diejenigen mit der höchsten Intensität werden aus dem Referenzuniversum ausgeschlossen, um zu gewährleisten, dass diese verbindlichen Kriterien gemeinsam auf eine deutlich engagierte Weise zu einer Reduzierung des Referenzuniversums um mindestens 20 % führen.</li> </ol>		
Die gesamte angestrebte prozentuale Reduzierung im Referenzuniversum und die tatsächliche gesamte prozentuale Reduzierung im Referenzuniversum betrug:		

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ökologische Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	0,00 %
im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung) oder Metalle und Bergbau	0,00 %	0,00 %
Es liegen keine Schätzungen der THG-Emissionsintensität vor und/oder sie kann (nach dem Ermessen des Anlageteams) nicht geschätzt werden	0,00 %	0,00 %
<b>Soziale Merkmale</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Alkohol (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:</b>		
Stehen mit umstrittenen Waffen in Verbindung	0,00 %	0,00 %
Wurden im Rahmen der MSCI GICS folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet: Brauereien, Spielkasinos und Glücksspiel, Brennereien und Winzer oder Tabak	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	20,00 %	62,56 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	2022 Indikator- schwelle (50 % der		
	THG-Emissions- intensität des MSCI AC World Index 2022	THG-Emissions- intensität des MSCI AC World Index 2022)	THG-Emissions- intensität des Portfolios 2022
<b>THG-Emissionsintensität:</b>			
Der Anlageberater strebt für das Portfolio eine THG-Emissionsintensität an, die wesentlich niedriger (was als mindestens 50 % niedriger, gemessen als metrische Tonne von THG je 1 Mio. USD des Unternehmensumsatzes auf Basis der Scope-1- und -2-Emissionen, definiert wird) als die des Referenzuniversums ist. Das Referenzuniversum ist nur zum Zweck der THG-Emissionsintensität als Unternehmen innerhalb des MSCI AC World Index definiert.	182,65	91,32	23,13*

\* Das heißt, die THG-Emissionsintensität des Portfolios war um 87,33 % niedriger als die THG-Emissionsintensität des MSCI AC World Index.

Nachhaltigkeitsindikator	2022	
	Reduzierungsschwellenwert des Referenzuniversums	Reduzierungswert des Referenzuniversums
<b>Reduzierung des Referenzuniversums</b>		
Der Anlageberater verpflichtete sich zu einer mindestens 20%igen Reduzierung des Referenzuniversums, indem er die folgenden ökologischen Ausschlüsse anwandte:	20,00 %	20,13 %
<ol style="list-style-type: none"> <li>Unternehmen, die auf irgendeine Weise mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen;</li> <li>Unternehmen, die im Rahmen der MSCI GICS einem der folgenden Sektoren oder Branchen zugeordnet wurden: Energie, Baustoffe, Versorgungsunternehmen (ohne erneuerbare Energien und Wasserversorgung), Metalle und Bergbau;</li> <li>Unternehmen, für die keine Schätzungen der THG-Emissionsintensität verfügbar sind und/oder die (nach dem Ermessen des Anlageteams) nicht eingeschätzt werden können, und</li> <li>Die verbleibenden Unternehmen werden dann in der Reihenfolge ihrer geschätzten THG-Emissionsintensität sortiert, und diejenigen mit der höchsten Intensität werden aus dem Referenzuniversum ausgeschlossen, um zu gewährleisten, dass diese verbindlichen Kriterien gemeinsam auf eine deutlich engagierte Weise zu einer Reduzierung des Referenzuniversums um mindestens 20 % führen.</li> </ol>		
Die gesamte angestrebte prozentuale Reduzierung im Referenzuniversum und die tatsächliche gesamte prozentuale Reduzierung im Referenzuniversum betrug:		



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Der positive Beitrag zu dem vom Anlageberater durchgeführten Test der ökologischen oder sozialen Ziele sollte sicherstellen, dass die als nachhaltige Investition eingestuft Unternehmen auf Grundlage ihrer positiven Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen eingestuft wurden (was vornehmlich anhand der Übereinstimmungswerte ermittelt wurde, die von Drittanbietern stammen). Die UN SDGs beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Die Übereinstimmungswerte der Drittanbieter geben an, ob die im abgedeckten Anlagespektrum des Drittanbieters enthaltenen Unternehmen eine positive Nettoübereinstimmung mit den UN-Nachhaltigkeitszielen aufwiesen, entweder durch deren Produkte und Dienstleistungen (z. B. können wesentliche medizinische Produkte von Pharmaunternehmen einen positiven Beitrag zum SDG Gesundheit und Wohlergehen leisten) oder durch interne Maßnahmen wie Richtlinien, Aktionen und Ziele zwecks Einhaltung eines oder mehrerer SDG (z. B. kann ein Unternehmen mit umfassenden Plänen zur CO<sub>2</sub>-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energien erfolgt oder versucht wird, Emissionsenkungen in der Wertschöpfungskette durch Verpflichtungen für Lieferanten und/oder das Produktdesign zu erreichen).

Der Anlageberater stufte ein Unternehmen als ein Unternehmen ein, das einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistet, wenn es gleichzeitig drei Kriterien erfüllt, was anhand von externen Daten überprüft wird: 1. insgesamt positiver Übereinstimmungswert über alle SDGs hinweg (d. h. positive Übereinstimmung mit einzelnen SDGs muss nach Ansicht des Anlageberaters insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte); 2. eine ausreichend positive Übereinstimmung (nach Ansicht des Anlageberaters) mit mindestens einem einzelnen SDG; 3. keine wesentlichen Abweichungen bei irgendeinem SDG.

In Einzelfällen und sofern interne Analysen (in Bezug auf das Engagement bei dem Unternehmen oder sonstige Datenquellen) zeigten, dass ein solches Vorgehen angemessen war, hat der Anlageberater eine Anlage dahingehend bewertet, dass sie die Kriterien für nachhaltige Anlagen erfüllt oder nicht erfüllt, auch gegensätzlich zum von Dritten errechneten SDG-Übereinstimmungswert. Der Anlageberater ist so vorgegangen, wenn er der Ansicht war, dass die externen SDG-Übereinstimmungswerte gemäß dem eigenen Engagement oder eigens durchgeführten Untersuchungen nicht mehr aktuell oder falsch waren.

Weitere Informationen zu den UN SDGs sind hier verfügbar: <https://www.undp.org/sustainable-development-goals>. Der Anlageberater ist sich dessen bewusst, dass die UN SDG von Regierungen für Regierungen verfasst wurden und daher Daten, die eine Übereinstimmung der Aktionen von Unternehmen mit den SDG anstreben, nicht vollkommen repräsentativ sind.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der vom Anlageberater angewandte Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ („DNSH-Test“) sollte sicherstellen, dass als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen zu keinen wesentlichen Beeinträchtigungen bei den obligatorischen, in den SFDR-Regeln definierten negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) führen, die für das Unternehmen relevant sind. Dieser Test sollte außerdem die Konformität der als nachhaltige Investition eingestuften Unternehmen mit den sozialen Mindestschutzvorschriften sicherstellen, dazu zählen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Konventionen dargelegten Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit enthalten sind, sowie die Internationale Erklärung über Menschenrechte.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds bezog die Daten zur Bewertung der relevanten PAI-Indikatoren sowohl von Drittanbietern als auch aus internen Recherchen.

Zur Feststellung, ob erheblicher Schaden entstanden ist, wurden die Anfangsschwellen für jeden relevanten obligatorischen PAI-Indikator festgelegt.

Waren keine Daten verfügbar, wurde davon ausgegangen, dass die Investition den ersten Test nicht bestanden hat und daher nicht als nachhaltige Investition betrachtet wurde.

Stellte der Drittanbieter jedoch fest, dass ein bestimmter PAI-Indikator aufgrund der Art oder der Branche des Emittenten nicht aussagekräftig war, und stellte er daher zu diesem PAI-Indikator keine Daten zur Verfügung, so wurde davon ausgegangen, dass die Anlage den ersten Test besteht, da es unwahrscheinlich ist, dass die Tätigkeiten der Anlage für den durch diesen PAI-Indikator abgedeckten ökologischen oder sozialen Bereich keine wesentliche Beeinträchtigung verursacht.

Darüber hinaus wurde in bestimmten Fällen das Ergebnis des ersten Tests (gegebenenfalls) durch die internen qualitativen Bewertungen der wesentlichen Beeinträchtigungen durch den Anlageberater (unter Berücksichtigung anderer Datenquellen und/oder seiner Engagements bei der Anlage) bei einer oder mehreren PAI ergänzt.

Im Rahmen des langfristigen Investmentansatzes strebte das Anlageteam auch an, mit den Managementteams und Vorständen in Kontakt zu treten, um sie zu besseren ESG-Praktiken zu ermutigen und wesentliche negative Auswirkungen ihrer Tätigkeiten auf Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet) zu minimieren oder abzuschwächen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Im Rahmen des DNSH-Tests des Anlageberaters wurden Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft, wenn sie sich nicht an die Themen und Werte hielten, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder dem UN Global Compact gefördert werden oder wenn sie keine Verfahren und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der von diesen globalen Standards beworbenen Themen und Werte haben.

In jedem Fall stützte sich diese Bewertung auf Informationen, die von Drittanbietern und/oder aus internen Bewertungen stammen.

Der Anlageberater nutzte die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und den UN Global Compact als angemessene Ersatzwerte.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln wurden vom Anlageberater (in der vorstehend beschriebenen Weise) berücksichtigt, um einige Anlagen des Fonds als nachhaltige Anlagen einzustufen.

Die PAI wurden auch in Bezug auf die anderen Anlagen des Fonds auf folgende Weise berücksichtigt:

- Bei den vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen werden die folgenden PAI durch verbindliche Ausschlüsse berücksichtigt:
- PAI-Indikator (3): Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird (durch Beschränkungen auf der Grundlage der THG-Emissionsintensität von Scope 1 und 2),
- PAI-Indikator (4): Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind,
- PAI-Indikator (14): Engagement in umstrittenen Waffen (unter Verwendung von Daten von Dritten mit einer Methodik, die mit der SFDR-Definition übereinstimmt);
- Engagement und Stewardship bei Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln (mit Ausnahme umstrittener Waffen, da diese ausgeschlossen sind) auf der Grundlage der Wesentlichkeit (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die langfristige Nachhaltigkeit hoher Kapitalrenditen als wesentlich erachtet).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	5,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC	Finanzwesen	5,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	5,43 %	Deutschland
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	4,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	3,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	3,56 %	Vereinigtes Königreich
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	3,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BECTON DICKINSON & CO	Gesundheitswesen	3,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CONSTELLATION SOFTWARE INC/ CANADA	Informationstechnologie	3,38 %	Kanada
IQVIA HOLDINGS INC	Gesundheitswesen	3,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



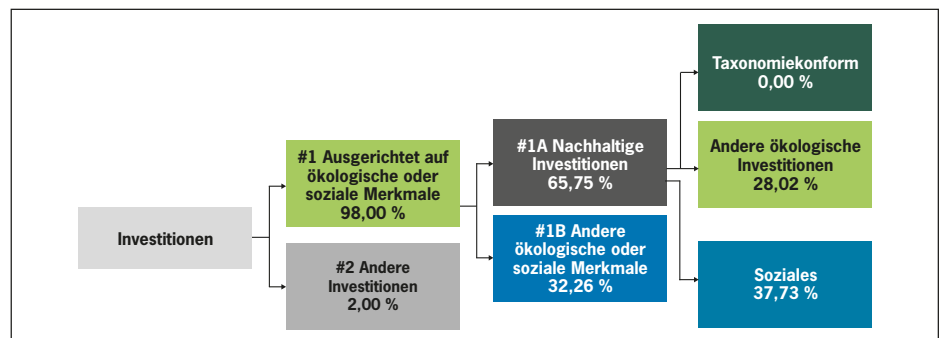
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,00 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

65,75 % der Vermögenswerte des Fonds wurden in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, die in dem nachstehenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Ab 26. Juli 2023 wurde der Ansatz zur Bewertung nachhaltiger Investitionen aktualisiert, um festzustellen, ob ein als nachhaltige Investition eingestuftes Unternehmen einen Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leistete. Davor wurde der Anteil an nachhaltigen Investitionen lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung zu gleichen Teilen in ökologische und soziale Ziele unterteilt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	31,78 %
Gesundheitswesen	21,26 %
Finanzwesen	20,20 %
Industrieprodukte	12,05 %
Basiskonsumgüter	8,61 %
Kommunikationsdienste	3,29 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,82 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat festgestellt, dass im Bezugszeitraum keine der Vermögenswerte, die in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen investiert wurden, mit den ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie konform waren.

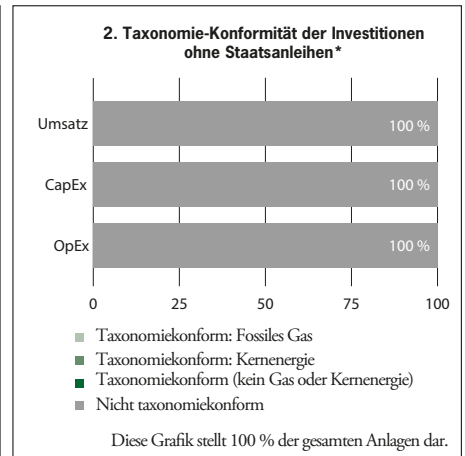
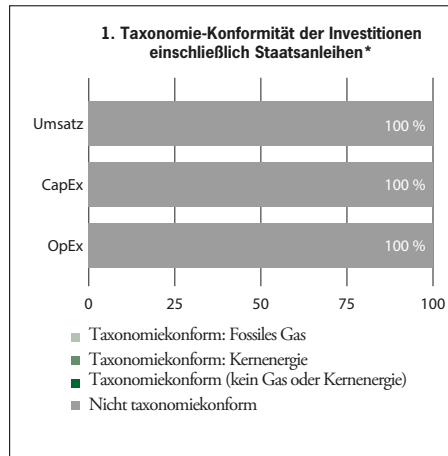
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Taxonomiekonforme Tätigkeiten**, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

28,02 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren, eingestuft waren.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

37,73 % der Vermögenswerte des Fonds waren in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel eingestuft waren.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,00 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten Barmittel und Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten wurden und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wandte der Anlageberater die Ausschlüsse an und bewertete Unternehmen danach, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen sind. Er überwachte auch in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Der Anlageberater nahm auch direkt mit den Unternehmen bezüglich ökologischer und sozialer Themen, die für die Nachhaltigkeit der Renditen wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Bestandsfestigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zur Unternehmensleitung eine bedeutende Rolle. Daraus geht für den Anlageberater hervor, ob die Unternehmensleitung langfristig diese Renditen bei gleichzeitigem Ausbau des Geschäfts aufrechterhalten kann. Dies beinhaltet ein direktes Engagement mit Unternehmen und Vorständen bezüglich finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Japanese Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Q8BUGJZ05GQE69**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum erreichte der Fonds seine ökologischen und/oder sozialen Merkmale wie folgt:

#### ESG-Ausrichtung:

Der Fonds förderte ökologische und soziale Merkmale, indem er einen laut einer vom Anlageberater entwickelten eigenen ESG-Scoring-Methode höheren ESG-Score auf Portfolioebene beibehielt als der MSCI Japan Index<sup>1</sup>.

Der Anlageberater überwachte die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem er den ESG-Score des Fonds mit dem des MSCI Japan Index verglich. Die vom Anlageberater entwickelte firmeneigene ESG-Bewertungsmethode basiert auf externen ESG-Daten, die von Drittanbietern bereitgestellt werden, sowie auf der qualitativen Bewertung der Unternehmen, in die der Anlageberater investiert. Um den individuellen ESG-Wert für ein Unternehmen zu ermitteln, wird eine branchenbereinigte Bewertung, die von einem vom Anlageberater bestimmten externen Datenanbieter bereitgestellt wird, als quantitative Grundlage verwendet, um die ESG-Leistung des Unternehmens im Vergleich zu den Standards und der Leistung der Branchenkollegen des Unternehmens widerzuspiegeln. Der Anlageberater passt diese Bewertung dann auf der Grundlage seiner eigenen qualitativen Bewertung und seiner Erwartungen in Bezug darauf an, wie die ESG-Aktivitäten eines Unternehmens den Unternehmenswert verbessern können, wobei er die folgenden Kriterien berücksichtigt:

- Einstellung zum Engagement,
- ESG-Engagement,
- ESG-Offenlegung,
- Geschäftsstrategie, einschließlich ESG,
- Geschäftsrisiken aus ESG-Sicht, und
- Erwartung von Veränderungen.

Die ESG-Werte der Investitionen des Fonds werden dann auf Portfolioebene aggregiert und täglich mit dem ESG-Wert des MSCI Japan Index verglichen, die vom Anlageberater auf der Grundlage seiner eigenen qualitativen Bewertung, die vorstehend beschrieben wurde, angepasst werden kann.

#### Ausschlüsse:

Der Fonds bewarb:

- das Umweltmerkmal des Beitrags zur Eindämmung des Klimawandels durch den Ausschluss von Unternehmen, die am Abbau und an der Verstromung von Kraftwerkskohle beteiligt sind, und
- das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können.

Der Fonds leistete zudem einen Beitrag zu ökologischen und sozialen Themen, indem er Anlagen in Emittenten vermeidet, die schwerwiegende ESG-Konflikte erlebten (und bei denen keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden) oder die bestimmte internationale Standards nicht einhielten.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

<sup>1</sup> Sofern nicht anders angegeben, beziehen sich die Verweise auf den Anlageberater auf den Anlageberater des Fonds und/oder etwaige Unteranleger, die mit der Verwaltung des Fonds beauftragt sind (sofern zutreffend).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
ESG-Score auf Portfolioebene ist höher als der des MSCI Japan index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“)	7,50	7,63
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die ihre Umsätze wie folgt erzielen:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle und/oder Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Lieferung von Produkten, die für die Herstellung von Tabakprodukten und die Herstellung von Tabak wesentlich sind (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung ziviler Schusswaffen (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die:</b>		
ganze Waffensysteme oder Komponenten für den beabsichtigten Einsatz herstellen oder Mehrheitseigentümer eines umstrittenen Waffenunternehmens, einschließlich Streumunition sind oder sich mehrheitlich in dessen Besitz befinden	0,00 %	0,00 %
<b>% des Engagements des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
ESG-Kontroversen ohne Abhilfemaßnahmen	0,00 %	0,00 %
Nichteinhaltung der UN-Leitprinzipien des Global Compact oder der IAO-Grundprinzipien	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
ESG-Score auf Portfolioebene ist höher als der des MSCI Japan index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“)	7,15	7,19
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die ihre Umsätze wie folgt erzielen:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle und/oder Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Lieferung von Produkten, die für die Herstellung von Tabakprodukten und die Herstellung von Tabak wesentlich sind (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung ziviler Schusswaffen (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die:</b>		
ganze Waffensysteme oder Komponenten für den beabsichtigten Einsatz herstellen oder Mehrheitseigentümer eines umstrittenen Waffenunternehmens, einschließlich Streumunition sind oder sich mehrheitlich in dessen Besitz befinden	0,00 %	0,00 %
<b>% des Engagements des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
ESG-Kontroversen ohne Abhilfemaßnahmen	0,00 %	0,00 %
Nichteinhaltung der UN-Leitprinzipien des Global Compact oder der IAO-Grundprinzipien	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit Abbau und Verstromung von Kraftwerkskohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen verstoßen haben. Der Fonds berücksichtigt daher PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die sich in umstrittenen Waffen engagieren. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Darüber hinaus führte der Anlageberater auch Gespräche mit Unternehmen über die folgenden PAI auf der Wesentlichkeitsbasis (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator als wesentlich für oder beeinträchtigt durch die Tätigkeiten des Emittenten einstufte):

- PAI-Indikator 1: THG-Emissionen;
- PAI-Indikator 2: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck;
- PAI-Indikator 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird;
- PAI-Indikator 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen;
- PAI-Indikator 6: Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren; und
- PAI-Indikator 13: Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HITACHI LTD	Industrieprodukte	5,81 %	Japan
DAIICHI SANKYO CO LTD	Gesundheitswesen	5,50 %	Japan
SONY GROUP CORP	Nicht-Basiskonsumgüter	5,41 %	Japan
TOYOTA MOTOR CORP	Nicht-Basiskonsumgüter	5,40 %	Japan
MITSUBISHI CORP	Industrieprodukte	4,92 %	Japan
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Finanzwesen	3,93 %	Japan
NIPPON STEEL CORP	Materialien	3,73 %	Japan
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES L	Industrieprodukte	3,69 %	Japan
RENESAS ELECTRONICS CORP	Informationstechnologie	3,26 %	Japan
SWCC CORP	Industrieprodukte	2,87 %	Japan
MARUBENI CORP	Industrieprodukte	2,65 %	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzwesen	2,55 %	Japan
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	Kommunikationsdienste	2,45 %	Japan

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



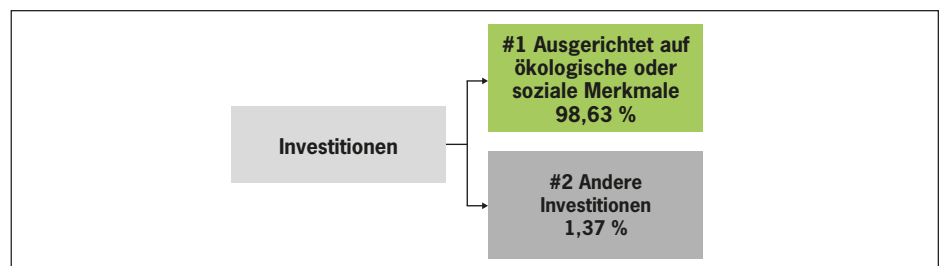
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,63 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	30,10 %
Nicht-Basiskonsumgüter	15,72 %
Materialien	12,23 %
Finanzwesen	12,07 %
Informationstechnologie	7,45 %
Basiskonsumgüter	7,09 %
Gesundheitswesen	6,23 %
Kommunikationsdienste	2,45 %
Versorger	1,97 %
Energie	1,85 %
Immobilien	1,48 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	22,70 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Dieser Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

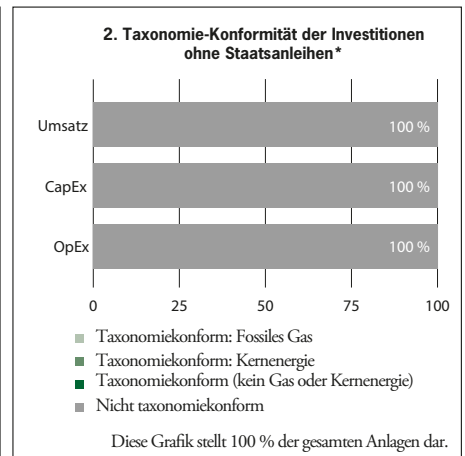
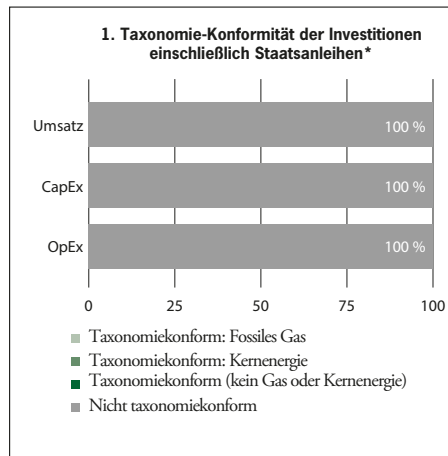
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,37 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum führte der Untieranlageberater Gespräche zu den Themen Geschäftsstrategie, Geschäftsstrukturen, Kapitalstrukturen, Corporate Governance, Beschlussvorlagen für Aktionärsversammlungen und ESG.

Das Team konzentrierte sich auf „Wesentliche ESG-Themen“, die alle Sektoren betreffen sowie wichtige Themen, die für einzelne Unternehmen wesentlich sind. Der Untieranlageberater führte auch Stewardship-Aktivitäten wie z. B. „Zweckgebundene Dialoge“ mit Unternehmen durch, um zur Steigerung des Unternehmenswerts und das nachhaltige Wachstum von Beteiligungsgesellschaften beizutragen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **NextGen Emerging Markets Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493005T095BBNXCKP66**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds erstens das Umweltmerkmal des Beitrags zur Abschwächung des Klimawandels, indem er versuchte, auf Portfolioebene einen geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck als der MSCI Frontier Emerging Markets Index insgesamt zu erreichen.

Zweitens vermied der Fonds durch verbindliche Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Branchen, die der Umwelt und der Gesundheit und dem Wohlergehen der Menschen schaden können, wie beispielsweise Tabak und Waffen. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Sektorbasierte Ausschlüsse auf Grundlage des im Prospekt definierten Universums:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, deren Kerngeschäft so definiert wird, dass damit über 10 % der Umsätze wie folgt erwirtschaftet werden:</b>		
Fossile Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %
Unterhaltung für Erwachsene;	0,00 %	0,00 %
Tabak	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die über 5 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Arktisches Erdöl und Gas	0,00 %	0,00 %
Ölsande	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Emittenten investiert wird, die eine Verbindung haben zu:</b>		
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß investiert wird; diese werden wie folgt definiert:</b>		
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %
Die 40 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in im Anlageuniversum geführte staatseigene Unternehmen investiert wird; diese werden definiert als Unternehmen mit >=35% Staatsbesitz, ohne die Sektoren Finanzdienstleistungen, Gesundheitswesen und Kommunikationsdienste:	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in die folgenden Sektoren gemäß der Definition des MSCI Global Industry Classification System investiert wird:</b>		
Versorgungssektor (ohne erneuerbare Energien und Wasser)	0,00 %	0,00 %
Baumaterialien	0,00 %	0,00 %
<b>ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:</b>		
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %
„Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Geringerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck</b>		
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck geringer als der des AC Frontier Emerging Markets Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	496,89	52,88
<b>Reduzierung des Referenzuniversums:</b>		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums an, indem er die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse anwandte. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	20,98 %*

\* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Sektorbasierte Ausschlüsse auf Grundlage des im Prospekt definierten Universums:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, deren Kerngeschäft so definiert wird, dass damit über 10 % der Umsätze wie folgt erwirtschaftet werden:</b>		
Fossile Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %
Unterhaltung für Erwachsene;	0,00 %	0,00 %
Tabak	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die über 5 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Arktisches Erdöl und Gas	0,00 %	0,00 %
Ölsande	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Emittenten investiert wird, die eine Verbindung haben zu:</b>		
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß investiert wird; diese werden wie folgt definiert:</b>		
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %
Die 40 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in im Anlageuniversum geführte staatseigene Unternehmen investiert wird; diese werden definiert als Unternehmen mit >=35% Staatsbesitz, ohne die Sektoren Finanzdienstleistungen, Gesundheitswesen und Kommunikationsdienste:	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Fonds, der in die folgenden Sektoren gemäß der Definition des MSCI Global Industry Classification System investiert wird:</b>		
Versorgungssektor (ohne erneuerbare Energien und Wasser)	0,00 %	0,00 %
Baumaterialien	0,00 %	0,00 %
<b>ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:</b>		
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %
„Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Geringerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck</b>		
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck geringer als der des AC Frontier Emerging Markets Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	536,20	65,50
<b>Reduzierung des Referenzuniversums:</b>		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums an, indem er die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse anwandte. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	21,00 %*

\* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt einige der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schließt Emittenten aus, deren Kerngeschäft in fossilen Brennstoffen, im Abbau von Kraftwerkskohle, in der Energieerzeugung auf Grundlage von Kraftwerkskohle und fossilen Brennstoffen besteht. Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den PAI-Indikator Nummer 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigt daher den PAI-Indikator Nummer 14: Engagement in umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigt daher PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Letztlich berücksichtigte der Fonds die Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln auf der Grundlage der Wesentlichkeit oder führte gegebenenfalls mit ihnen Gespräche (d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die Aktivitäten des Emittenten als wesentlich relevant erachtete oder diese dadurch wesentlich beeinträchtigt werden, ging der Anlageberater auf diesen PAI ein).



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FPT CORP	Informationstechnologie	7,36 %	Vietnam
11 BIT STUDIOS SA	Kommunikationsdienste	5,55 %	Polen
TEXT SA	Informationstechnologie	5,46 %	Polen
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	Finanzwesen	4,65 %	Indonesien
NAC KAZATOMPROM JSC	Energie	4,18 %	Kasachstan
KASPI.KZ JSC	Finanzwesen	3,98 %	Kasachstan
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	Nicht-Basiskonsumgüter	3,74 %	Vietnam
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDO MUNCUL TB	Basiskonsumgüter	3,58 %	Indonesien
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	Basiskonsumgüter	3,56 %	Vietnam
MEDIKALOKA HERMINA TBK PT	Gesundheitswesen	3,46 %	Indonesien
LPP SA	Nicht-Basiskonsumgüter	3,45 %	Polen

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



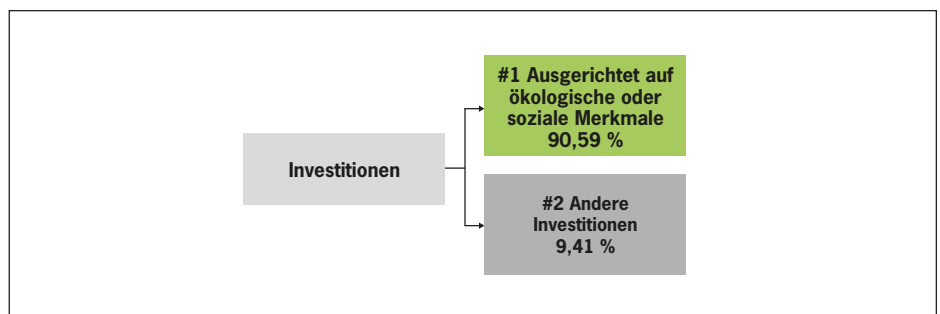
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

90,59 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Ziel des Fonds, einen geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck als der MSCI Frontier Emerging Markets Index zu erzielen, wird auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, von denen einige eine höhere CO<sub>2</sub>-Intensität als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	22,69 %
Finanzwesen	17,93 %
Nicht-Basiskonsumgüter	14,85 %
Basiskonsumgüter	14,18 %
Kommunikationsdienste	10,90 %
Materialien	5,67 %
Energie	4,18 %
Gesundheitswesen	3,46 %
Industrieprodukte	0,74 %
Immobilien	0,38 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

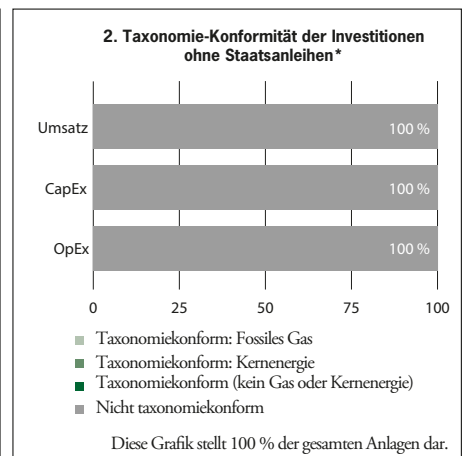
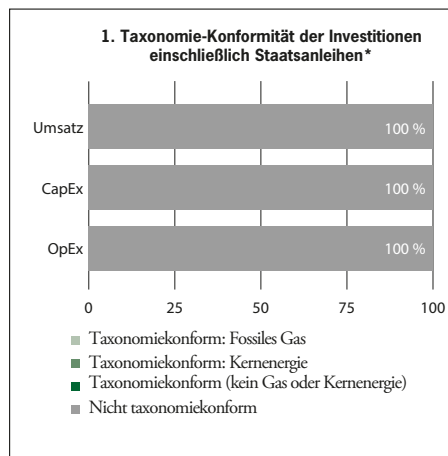
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

9,41 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen setzten sich zusammen aus (i) Unternehmen, bei denen eine ESG-Wesentlichkeitsbewertung und/oder ein spezielles Unternehmensengagement zur Ergänzung von Datenpunkten noch nicht abgeschlossen ist, (ii) Absicherungsinstrumenten und/oder (iii) Barmitteln, die für zusätzliche Liquidität gehalten werden. Diese Instrumente unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Jahr 2023 kam der Anlageberater von MSIM Emerging Markets mit 50 Unternehmen quer durch die gehaltenen Beteiligungen der Plattform des Teams zusammen, um Gespräche über ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu führen. Dekarbonisierung war im Jahr 2023 weiterhin eines der prioritären Themen, da das Team die Geschäftsleitungen der Unternehmen weiterhin zur Erstellung detaillierter Dekarbonisierungspläne mit lang- und kurzfristigen Zielen anregte, die hochwertig, technisch machbar und in ihre Geschäftsstrategie eingebunden sind. Das Team nutzte nach wie vor externe Ressourcen wie die Transition Pathway Initiative (TPI) und CDP, mit denen es große Emittenten dazu brachte, Pläne zu erarbeiten, die sowohl wirtschaftlich machbar sind als auch mit den globalen Klimaverpflichtungen im Einklang stehen. Das Team nahm auch Kontakt zu Unternehmen auf, um über Risiken von Lieferketten in Bezug auf die Umwelt und Beschäftigungsstandards innerhalb der Lieferketten zu sprechen, wobei es sich auf Unternehmen konzentrierte, die ihrer Ansicht nach potenziell am meisten bewirken können.

Das Team recherchierte über umweltfreundliche öffentliche Vorschriften, einschließlich Auswirkungen auf die weltweite Emissionsreduzierung, Deglobalisierung und die Nachfrage nach grünen Metallen wie Kupfer, Zink, Aluminium und Lithium. Dies sowie zusätzliche Recherchen zu ESG-Regularien ermöglichte dem Team, mit Portfoliounternehmen, die die Bedingungen erfüllen, über deren Bemühungen zur Einhaltung der bestehenden und künftigen regulatorischen Erfordernisse in Kontakt zu treten.

Im Bezugszeitraum setzte der Anlageberater seine Gespräche mit Unternehmen, in die investiert wird, über Personalführung, Sicherheit am Arbeitsplatz und Gefährdung von Menschenrechten in den Lieferketten fort. Das Team führte eingehende Recherchen zu den besten Praktiken in Bezug auf Menschenrechte durch. Dies beinhaltete u. a. die an die Geschäftsleitungen gestellten Erwartungen und erfolgreiche Fälle, um die Managementstrategien bezüglich der Gefährdung von Menschenrechten von Portfoliounternehmen besser bewerten zu können. Das Team führte auch seine erste offizielle Zusammenarbeit im Rahmen der PRI-Advance Initiative der UN, einer Investoreninitiative, die zum Ziel hat, durch Stewardship der Investoren die Menschenrechte stärker zu achten, durch.

Der Anlageberater forderte nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen. Der Anlageberater setzte seine Gespräche mit Unternehmen zu Themen wie Vergütung von Führungskräften und Zusammensetzung des Verwaltungsrates fort, um Anreize zu verstehen und wie diese in Einklang mit den Interessen der Minderheitsaktionäre zu bringen sind.

Der Anlageberater hat außerdem das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Sustainable Asia Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **3YN85S5L733W17SQIB18**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 39,26 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale wie folgt:

Erstens wurde ein Anteil des Fondsportfolios thematisch auf eine nachhaltige Entwicklung eines der vom Anlageberater ausgewählten ökologischen und sozialen Unterthemen ausgerichtet, zu denen die folgenden zählten:

- verantwortungsvolle Energie,
- nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft,
- menschenwürdige Arbeit und Innovation, und
- Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum.

Zweitens vermied der Fonds durch verbindliche Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Branchen, die den vorstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen schaden können.

Drittens förderte der Fonds in Bezug auf die Ziele des Pariser Abkommens zur Senkung der Kohlenstoffe auf Portfolioebene das ökologische Merkmal eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als der MSCI AC Asia Ex Japan Index insgesamt.

Letztlich investierte der Fonds 39,26 % seines Portfolios in nachhaltige Investitionen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung:</b>		
Wie bereits erwähnt, bemühte sich der Anlageberater sicherzustellen, dass mindestens 40 % der Vermögenswerte des Fonds in ausgewählte ökologische und soziale Unterthemen investiert wurden. Die relevanten Kriterien unterschieden sich je nach Unterthema und werden nachstehend aufgeführt. Der Fonds investierte die folgenden Anteile (in Prozent) in die nachstehenden Unterthemen:		
Verantwortungsvolle Energiewende	k. A.	11,05 %
Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft	k. A.	6,88 %
Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum	k. A.	29,73 %
Menschenwürdige Arbeit und Innovation	k. A.	23,00 %
<b>Summe: Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung</b>	<b>40,00 %</b>	<b>70,66 %</b>
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Sektorbasierte Ausschlüsse:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Fossile Brennstoffe (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Ölsande (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Gas aus der Arktis (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Tabak (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Alkohol (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die in eine Verbindung haben zu:		
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in die im MSCI AC Asia Ex Japan Index geführten Emittenten mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß, die wie folgt definiert werden, investiert wird:		
Die 80 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in staatseigene Unternehmen investiert wird. Definiert als Unternehmen mit >=35 % Staatsbesitz, ohne Finanzdienstleistungen, Kommunikationsdienste und Gesundheitswesen		
	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:	0,00 %	0,00 %
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %
eine „Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %
<b>Geringerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck:</b>		
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck geringer als der des MSCI AC Asia ex Japan Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	289,09	92,43
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil an den Fondsanlagen, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	39,26 %
<b>Reduzierung des Referenzuniversums:</b>		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums an, indem er die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse anwandte. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	24,61 %*

\* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung:</b>		
Wie bereits erwähnt, bemühte sich der Anlageberater sicherzustellen, dass mindestens 40 % der Vermögenswerte des Fonds in ausgewählte ökologische und soziale Unterthemen investiert wurden. Die relevanten Kriterien unterschieden sich je nach Unterthema und werden nachstehend aufgeführt. Der Fonds investierte die folgenden Anteile (in Prozent) in die nachstehenden Unterthemen:		
Verantwortungsvolle Energiewende	k. A.	14,83 %
Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft	k. A.	19,07 %
Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum	k. A.	36,91 %
Menschenwürdige Arbeit und Innovation	k. A.	10,68 %
<b>Summe: Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung</b>	<b>40,00 %</b>	<b>81,49 %</b>
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Sektorbasierte Ausschlüsse:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Fossile Brennstoffe (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Ölsande (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Gas aus der Arktis (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Tabak (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Alkohol (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die in eine Verbindung haben zu:		
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in die im MSCI AC Asia Ex Japan Index geführten Emittenten mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß, die wie folgt definiert werden, investiert wird:		
Die 80 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in staatseigene Unternehmen investiert wird. Definiert als Unternehmen mit >=35 % Staatsbesitz, ohne Finanzdienstleistungen, Kommunikationsdienste und Gesundheitswesen		
	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:	0,00 %	0,00 %
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %
eine „Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %
<b>Geringerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck:</b>		
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck geringer als der des MSCI AC Asia ex Japan Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	285,20	88,40
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil an den Fondsanlagen, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	42,81 %
<b>Reduzierung des Referenzuniversums:</b>		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums an, indem er die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse anwandte. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	21,50 %*

\* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der oben aufgeführten ökologischen oder sozialen Unterthemen bei. Der Anlageberater nutzte Metriken, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen zu mindestens einem dieser Themen beitragen, wie zum Beispiel:

- durch die Berücksichtigung quantifizierbarer positiver Metriken wie angepasste Umsätze (Umsätze aus Aktivitäten, die auf ein Thema ausgerichtet sind, z. B. Umsätze aus der Erzeugung erneuerbarer Energien im Falle des Themas „Verantwortungsvolle Energie“) und angepasste Geschäftsaktivitäten; und
- andere relevante Metriken, wie z. B. Kundenzusammensetzung, Bewertungen anhand des Transitions Performance Index („TPI“), überdurchschnittliche Löhne, Mitarbeiterbindungsraten, Ausgaben für Forschung und Entwicklung, internationale Verkäufe oder Verkäufe von Eigenmarken (als Indikatoren für Investitionen in lokales Wirtschaftswachstum und hochwertige Beschäftigungsmöglichkeiten), Diversitätsmetriken wie Frauen als Teil der Belegschaft oder in einer Führungsposition und betriebliche Metriken in Bezug auf Einbeziehung von oder Zugang zu Finanzdienstleistungen, Kommunikation oder Gesundheitswesen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Für jede Metrik gab es einen Schwellenwert oder ein Benchmark, den das Unternehmen erreichen musste, um als auf ein Nachhaltigkeitsthema ausgerichtet zu gelten, z. B. mindestens 20 % für angepasste Umsätze oder über dem Landes- bzw. Branchendurchschnitt bei anderen Metriken. Weitere Einzelheiten zu den relevanten Metriken für jedes Unterthema finden sich unter „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“.

Der Anlageberater bezog die Daten zu diesen Metriken aus Unternehmensberichten und Quellen Dritter.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln der EU verstoßen.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen des Tests „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ für nachhaltige Investitionen bewertete der Fonds die obligatorischen PAI-Indikatoren (nachstehend aufgeführt), die (i) für die Investition relevant sind und (ii) basierend auf der Einschätzung der Wesentlichkeit durch dritte Datenanbieter für einen bestimmten Emittenten als wesentlich erachtet werden.

Unternehmen, bei denen zwei Datenpunkte des PAI-Indikators fehlen, wurden aufgrund der fehlenden Daten nicht als nachhaltige Investitionen betrachtet.

Für jeden obligatorischen PAI legte der Fonds spezifische Schwellenwerte fest, um zu bestimmen, ob eine wesentliche Beeinträchtigung verursacht wurde.

Die PAI-Indikatoren wurden aus den von den Unternehmen gemeldeten Daten, aus Daten von Dritten und aus Gesprächen des Anlageteams mit der Unternehmensleitung gewonnen. Der Anlageberater verwendete Informationen von Dritten und ergänzte in bestimmten Fällen einzelne Datenpunkte auf der Grundlage von Kontakten oder Webseiten der Unternehmen.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Investitionen des Fonds wurden auf sozialen Mindestschutz geprüft, bevor sie die oben beschriebene PAI-Überprüfung durchliefen.

Der Anlageberater nutzte Datenquellen Dritter, um die Überprüfung auf den sozialen Mindestschutz durchzuführen. Die Überprüfung umfasste die Ermittlung von Unternehmen, die den Konflikt- und Konformitätswarnungen nach UNGC und OECD unterliegen, sowie Warnung über die Einhaltung internationaler Normen. Darüber hinaus schloss der Fonds Anlagen in Emittenten aus, die sich nicht an die UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen halten.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu Nachhaltigkeitsfaktoren, die für die Investition relevant waren, für den Teil, der nachhaltigen Investitionen zugewiesen ist, wie dies oben beschrieben ist. Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen besteht, berücksichtigte bestimmte PAI durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schließt Emittenten aus, deren Kerngeschäft in fossilen Brennstoffen, im Abbau von Kraftwerkskohle, in der Energieerzeugung auf Grundlage von Kraftwerkskohle und fossilen Brennstoffen besteht. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator Nummer 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 14: Engagement in umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Letztlich berücksichtigte der Fonds die Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln auf der Grundlage der Wesentlichkeit oder führte gegebenenfalls mit ihnen Gespräche, d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die Aktivitäten des Emittenten als wesentlich relevant oder diese dadurch als wesentlich beeinträchtigt erachtete, ging der Anlageberater auf diesen PAI ein.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	6,90 %	Südkorea
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	4,76 %	Taiwan
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	4,54 %	Indien
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	3,94 %	Indien
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	3,31 %	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	3,25 %	China
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	Finanzwesen	2,94 %	Indonesien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	2,53 %	Indien
DELTA ELECTRONICS INC	Informationstechnologie	2,52 %	Taiwan
HDFC BANK LTD	Finanzwesen	2,46 %	Indien
AIA GROUP LTD	Finanzwesen	2,40 %	Hongkong
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzwesen	2,28 %	Singapur
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Finanzwesen	1,92 %	Indonesien
STATE BANK OF INDIA	Finanzwesen	1,84 %	Indien
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	1,84 %	Indien



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

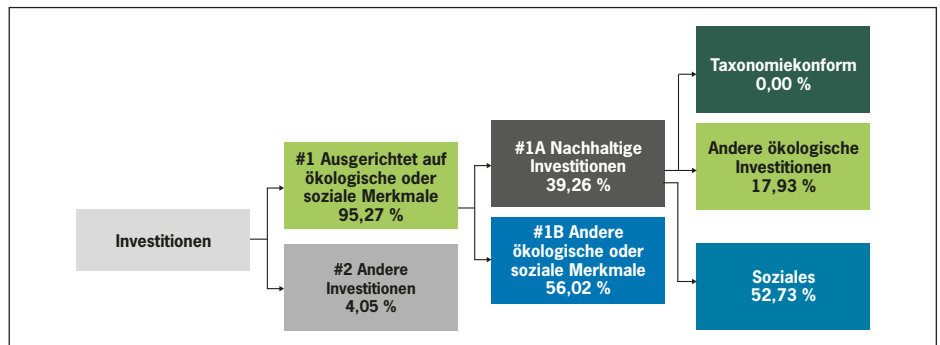
95,27 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

39,26 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Ziel des Fonds, einen geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck als der MSCI AC Asia Ex Japan Index zu erzielen, wird auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, von denen einige eine höhere CO<sub>2</sub>-Intensität als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen bewertet die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investitionen, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Zielen leisten können.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	34,44 %
Informationstechnologie	27,81 %
Nicht-Basiskonsumgüter	12,15 %
Industrieprodukte	5,33 %
Basiskonsumgüter	4,67 %
Kommunikationsdienste	4,46 %
Materialien	2,87 %
Gesundheitswesen	2,54 %
Energie	2,53 %
Immobilien	1,44 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,91 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

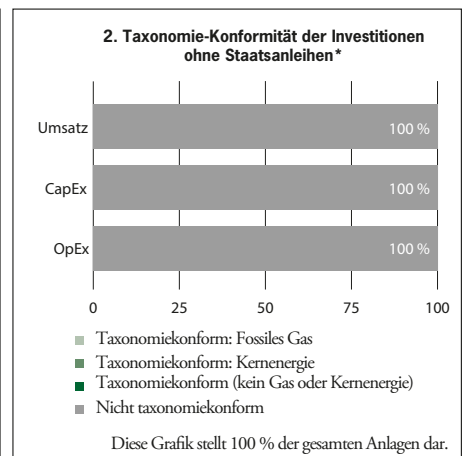
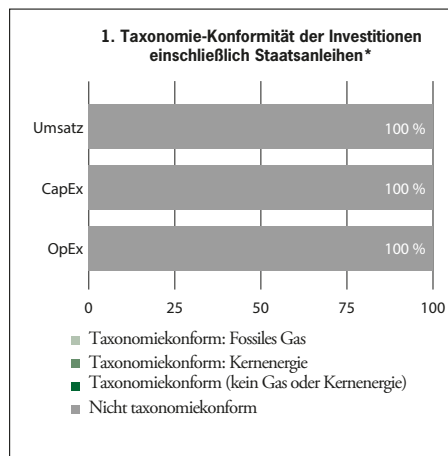
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.


## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

17,93 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

52,73 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, hat der Fonds zum Zwecke der Berichterstattung Investitionen danach eingestuft, ob sie ein ökologisches oder soziales Ziel verfolgen. Beachten Sie jedoch bitte, dass die nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel außerdem ökologische Merkmale aufweisen können.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,05 % der Fondsanlagen bestanden aus (i) Unternehmen, die kein nachhaltiges Thema haben oder bei denen ein spezielles Unternehmensengagement zur Ergänzung von Datenpunkten noch nicht abgeschlossen ist, (ii) Absicherungsinstrumenten und/oder (iii) Barmitteln, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden. Diese Instrumente unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Jahr 2023 kam der Anlageberater von MSIM Emerging Markets mit 50 Unternehmen quer durch die gehaltenen Beteiligungen der Plattform des Teams zusammen, um Gespräche über ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu führen. Im Jahr 2023 war eines der prioritären Nachhaltigkeitsthemen des Teams die Dekarbonisierung, das heißt, das Team regte die Geschäftsleitungen der Unternehmen zur Erstellung detaillierterer Dekarbonisierungspläne mit lang- und kurzfristigen Zielen an, die hochwertig, technisch machbar und in ihre Geschäftsstrategie eingebunden sind. Das Team nutzte nach wie vor externe Ressourcen wie die Transition Pathway Initiative (TPI) und CDP, mit denen es große Emittenten dazu brachte, Pläne zu erarbeiten, die sowohl wirtschaftlich machbar sind als auch mit den globalen Klimaverpflichtungen im Einklang stehen. Das Team nahm auch Kontakt zu Unternehmen auf, um über Risiken von Lieferketten in Bezug auf die Umwelt und Beschäftigungsstandards innerhalb der Lieferketten zu sprechen, wobei es sich auf Unternehmen konzentrierte, die ihrer Ansicht nach potenziell am meisten bewirken können.

Das Team recherchierte über umweltfreundliche öffentliche Vorschriften, einschließlich Auswirkungen auf die weltweite Emissionsreduzierung, Deglobalisierung und die Nachfrage nach grünen Metallen wie Kupfer, Zink, Aluminium und Lithium. Dies sowie zusätzliche Recherchen zu ESG-Regularien ermöglichte dem Team, mit Portfoliounternehmen, die die Bedingungen erfüllen, über deren Bemühungen zur Einhaltung der bestehenden und künftigen regulatorischen Erfordernisse in Kontakt zu treten.

Im Bezugszeitraum setzte der Anlageberater seine Gespräche mit Unternehmen, in die investiert wird, über Personalführung, Sicherheit am Arbeitsplatz und Gefährdung von Menschenrechten in den Lieferketten fort. Das Team führte eingehende Recherchen zu den besten Praktiken in Bezug auf Menschenrechte durch. Dies beinhaltete u. a. die an die Geschäftsleitungen gestellten Erwartungen und erfolgreiche Fälle, um die Managementstrategien bezüglich der Gefährdung von Menschenrechten von Portfoliounternehmen besser bewerten zu können. Das Team führte auch seine erste offizielle Zusammenarbeit im Rahmen der PRI-Advance Initiative der UN, einer Investoreninitiative, die zum Ziel hat, durch Stewardship der Investoren die Menschenrechte stärker zu achten, durch.

Der Anlageberater forderte nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen. Der Anlageberater setzte seine Gespräche mit Unternehmen zu Themen wie Vergütung von Führungskräften und Zusammensetzung des Verwaltungsrates fort, um Anreize zu verstehen und wie diese in Einklang mit den Interessen der Minderheitsaktionäre zu bringen sind.

Der Anlageberater hat außerdem das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Sustainable Emerging Markets Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **T65E8GUF6U708NUAP89**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b>                 | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 37,79 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
|  | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>              | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale wie folgt:

Erstens wurde ein Anteil des Fondsportfolios thematisch auf eine nachhaltige Entwicklung eines der vom Anlageberater ausgewählten ökologischen und sozialen Unterthemen ausgerichtet, zu denen die folgenden zählten:

- verantwortungsvolle Energie,
- nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft,
- menschenwürdige Arbeit und Innovation, und
- Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum.

Zweitens vermied der Fonds durch verbindliche Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Branchen, die den vorstehend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen schaden können.

Drittens förderte der Fonds in Bezug auf die Ziele des Pariser Abkommens zur Senkung der Kohlenstoffe auf Portfolioebene das ökologische Merkmal eines geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks als der MSCI Emerging Markets Index insgesamt.

Letztlich investierte der Fonds 37,79 % seines Portfolios in nachhaltige Investitionen.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung:</b>		
Wie bereits erwähnt, bemühte sich der Anlageberater sicherzustellen, dass mindestens 40 % der Vermögenswerte des Fonds in ausgewählte ökologische und soziale Unterthemen investiert wurden. Die relevanten Kriterien unterschieden sich je nach Unterthema und werden nachstehend aufgeführt. Der Fonds investierte die folgenden Anteile (in Prozent) in die nachstehenden Unterthemen:		
Verantwortungsvolle Energiewende	k. A.	13,63 %
Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft	k. A.	14,68 %
Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum	k. A.	27,43 %
Menschenwürdige Arbeit und Innovation	k. A.	18,42 %
<b>Summe: Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung</b>	<b>40,00 %</b>	<b>74,16 %</b>
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Sektorbasierte Ausschlüsse:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Fossile Brennstoffe (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Ölsande (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Gas aus der Arktis (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Tabak (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Alkohol (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die in eine Verbindung haben zu:		
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Fonds, der in die im MSCI EM Index geführten Emittenten mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß, die wie folgt definiert werden, investiert wird:	0,00 %	0,00 %
Die 80 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in staatseigene Unternehmen investiert wird. Definiert als Unternehmen mit >=35 % Staatsbesitz, ohne Finanzdienstleistungen, Kommunikationsdienste und Gesundheitswesen	0,00 %	0,00 %
<b>ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:	0,00 %	0,00 %
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %
eine „Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %
<b>Geringerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck:</b>		
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck geringer als der des MSCI AC Asia ex Japan Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen.	321,35	124,60
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil an den Fondsanlagen, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	37,79 %
<b>Reduzierung des Referenzuniversums:</b>		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums an, indem er die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse anwandte. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	22,82 %*

\* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung:</b>		
Wie bereits erwähnt, bemühte sich der Anlageberater sicherzustellen, dass mindestens 40 % der Vermögenswerte des Fonds in ausgewählte ökologische und soziale Unterthemen investiert wurden. Die relevanten Kriterien unterschieden sich je nach Unterthema und werden nachstehend aufgeführt. Der Fonds investierte die folgenden Anteile (in Prozent) in die nachstehenden Unterthemen:		
Verantwortungsvolle Energiewende	k. A.	17,39 %
Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft	k. A.	26,07 %
Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum	k. A.	29,69 %
Menschenwürdige Arbeit und Innovation	k. A.	9,73 %
<b>Summe: Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung</b>	<b>40,00 %</b>	<b>82,88 %</b>
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Sektorbasierte Ausschlüsse:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Fossile Brennstoffe (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Ölsande (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Gas aus der Arktis (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Tabak (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Alkohol (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die in eine Verbindung haben zu:		
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in die im MSCI EM Index geführten Emittenten mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß, die wie folgt definiert werden, investiert wird:		
Die 80 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in staatseigene Unternehmen investiert wird. Definiert als Unternehmen mit >=35 % Staatsbesitz, ohne Finanzdienstleistungen, Kommunikationsdienste und Gesundheitswesen		
	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:	0,00 %	0,00 %
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %
eine „Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %
<b>Geringerer CO<sub>2</sub>-Fußabdruck:</b>		
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck geringer als der des MSCI AC Asia ex Japan Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen.	322,60	130,50
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil an den Fondsanlagen, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	43,84 %
<b>Reduzierung des Referenzuniversums:</b>		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums an, indem er die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse anwandte. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächlich die Ausschlüsse bedingte prozentuale Reduzierung des Universums betrug:	20,00 %	21,90 %*

\* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen trugen zu mindestens einem der oben aufgeführten ökologischen oder sozialen Unterthemen bei. Der Anlageberater nutzte Metriken, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen zu mindestens einem dieser Themen beitragen, wie zum Beispiel:

- durch die Berücksichtigung quantifizierbarer positiver Metriken wie angepasste Umsätze (Umsätze aus Aktivitäten, die auf ein Thema ausgerichtet sind, z. B. Umsätze aus der Erzeugung erneuerbarer Energien im Falle des Themas „Verantwortungsvolle Energie“) und angepasste Geschäftsaktivitäten; und
- andere relevante Metriken, wie z. B. Kundenzusammensetzung, Bewertungen anhand des Transitions Performance Index („TPI“), überdurchschnittliche Löhne, Mitarbeiterbindungsraten, Ausgaben für Forschung und Entwicklung, internationale Verkäufe oder Verkäufe von Eigenmarken (als Indikatoren für Investitionen in lokales Wirtschaftswachstum und hochwertige Beschäftigungsmöglichkeiten), Diversitätsmetriken wie Frauen als Teil der Belegschaft oder in einer Führungsposition und betriebliche Metriken in Bezug auf Einbeziehung von oder Zugang zu Finanzdienstleistungen, Kommunikation oder Gesundheitswesen.

Für jede Metrik gab es einen Schwellenwert oder ein Benchmark, den das Unternehmen erreichen musste, um als auf ein Nachhaltigkeitsthema ausgerichtet zu gelten, z. B. mindestens 20 % für angepasste Umsätze oder über dem Landes- bzw. Branchendurchschnitt bei anderen Metriken. Weitere Einzelheiten zu den relevanten Metriken für jedes Unterthema finden sich unter „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“.

Der Anlageberater bezog die Daten zu diesen Metriken aus Unternehmensberichten und Quellen Dritter.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln der EU verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Im Rahmen des Tests „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ für nachhaltige Investitionen bewertete der Fonds die obligatorischen PAI-Indikatoren (nachstehend aufgeführt), die (i) für die Investition relevant sind und (ii) basierend auf der Einschätzung der Wesentlichkeit durch dritte Datenanbieter für einen bestimmten Emittenten als wesentlich erachtet werden.

Unternehmen, bei denen zwei Datenpunkte des PAI-Indikators fehlen, wurden aufgrund der fehlenden Daten nicht als nachhaltige Investitionen betrachtet.

Für jeden obligatorischen PAI legte der Fonds spezifische Schwellenwerte fest, um zu bestimmen, ob eine wesentliche Beeinträchtigung verursacht wurde.

Die PAI-Indikatoren wurden aus den von den Unternehmen gemeldeten Daten, aus Daten von Dritten und aus Gesprächen des Anlageteams mit der Unternehmensleitung gewonnen. Der Anlageberater verwendete Informationen von Dritten und ergänzte in bestimmten Fällen einzelne Datenpunkte auf der Grundlage von Kontakten oder Webseiten der Unternehmen.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Investitionen des Fonds wurden auf sozialen Mindestschutz geprüft, bevor sie die oben beschriebene PAI-Überprüfung durchliefen.

Der Anlageberater nutzte Datenquellen Dritter, um die Überprüfung auf den sozialen Mindestschutz durchzuführen. Die Überprüfung umfasste die Ermittlung von Unternehmen, die den Konflikt- und Konformitätswarnungen nach UNGC und OECD unterliegen, sowie Warnung über die Einhaltung internationaler Normen. Darüber hinaus schloss der Fonds Anlagen in Emittenten aus, die sich nicht an die UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen halten.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu Nachhaltigkeitsfaktoren, die für die Investition relevant waren, für den Teil, der nachhaltigen Investitionen zugewiesen ist, wie dies oben beschrieben ist. Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen besteht, berücksichtigte bestimmte PAI durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schließt Emittenten aus, deren Kerngeschäft in fossilen Brennstoffen, im Abbau von Kraftwerkskohle, in der Energieerzeugung auf Grundlage von Kraftwerkskohle und fossilen Brennstoffen besteht. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator Nummer 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 14: Engagement in umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Letztlich berücksichtigte der Fonds die Emittenten in Bezug auf alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in den SFDR-Regeln auf der Grundlage der Wesentlichkeit oder führte gegebenenfalls mit ihnen Gespräche, d. h. wenn der Anlageberater einen bestimmten PAI-Indikator für die Aktivitäten des Emittenten als wesentlich relevant oder diese dadurch als wesentlich beeinträchtigt erachtete, ging der Anlageberater auf diesen PAI ein.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	5,75 %	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	5,72 %	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	3,26 %	China
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	2,76 %	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	2,43 %	Indien
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	2,32 %	Taiwan
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	Basiskonsumgüter	2,26 %	Mexiko
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	Finanzwesen	2,05 %	Brasilien
MONDI PLC	Materialien	1,95 %	Vereinigtes Königreich
LPP SA	Nicht-Basiskonsumgüter	1,93 %	Polen
GRUMA SAB DE CV	Basiskonsumgüter	1,86 %	Mexiko
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	Finanzwesen	1,84 %	Indonesien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,76 %	Südkorea
ANGLO AMERICAN PLC	Materialien	1,69 %	Südafrika
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	Finanzwesen	1,67 %	Südafrika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



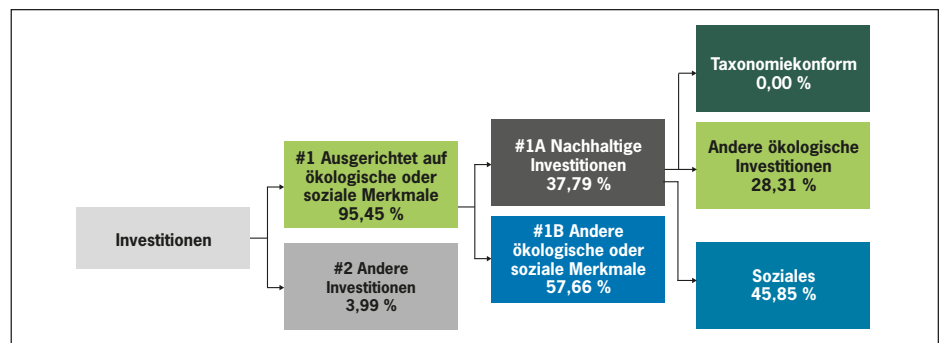
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,45 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

37,79 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Das Ziel des Fonds, einen geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck als der MSCI Emerging Markets Index zu erzielen, wird auf Portfolioebene angewandt (und nicht auf der Ebene der einzelnen Anlagen, von denen einige eine höhere CO<sub>2</sub>-Intensität als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

Die Methodik des Fonds für die Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen bewertet die allgemeine Ausrichtung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Themen. Der Fonds hat diesen Ansatz verfolgt, um seine Anlagen in diesem Bereich als sozial oder ökologisch nachhaltige Investitionen einzustufen. Wir weisen jedoch darauf hin, dass Investitionen, die als soziale oder nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, auch einen Beitrag zu ökologischen bzw. sozialen Zielen leisten können.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	25,75 %
Informationstechnologie	22,48 %
Nicht-Basiskonsumgüter	13,06 %
Materialien	12,40 %
Basiskonsumgüter	9,56 %
Industrieprodukte	5,19 %
Kommunikationsdienste	3,26 %
Energie	2,76 %
Gesundheitswesen	2,69 %
Immobilien	0,82 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,40 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

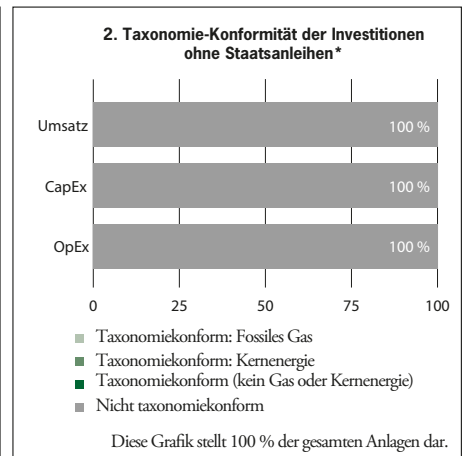
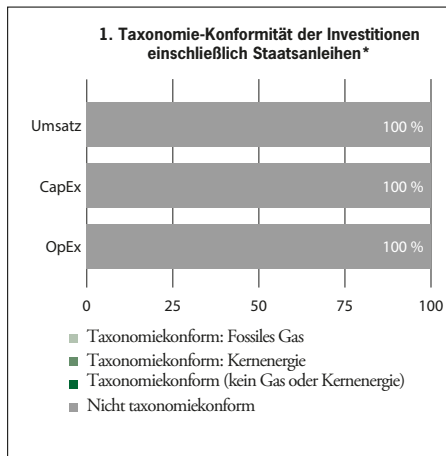
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

28,31 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

45,85 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, hat der Fonds zum Zwecke der Berichterstattung Investitionen danach eingestuft, ob sie ein ökologisches oder soziales Ziel verfolgen. Beachten Sie jedoch bitte, dass die nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel außerdem ökologische Merkmale aufweisen können.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,99 % der Fondsanlagen bestanden aus (i) Unternehmen, die kein nachhaltiges Thema haben oder bei denen ein spezielles Unternehmensengagement zur Ergänzung von Datenpunkten noch nicht abgeschlossen ist, (ii) Absicherungsinstrumenten und/oder (iii) Barmitteln, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden. Diese Instrumente unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Jahr 2023 kam der Anlageberater von MSIM Emerging Markets mit 50 Unternehmen quer durch die gehaltenen Beteiligungen der Plattform des Teams zusammen, um Gespräche über ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu führen. Im Jahr 2023 war eines der prioritären Nachhaltigkeitsthemen des Teams die Dekarbonisierung, das heißt, das Team regte die Geschäftsleitungen der Unternehmen zur Erstellung detaillierterer Dekarbonisierungspläne mit lang- und kurzfristigen Zielen an, die hochwertig, technisch machbar und in ihre Geschäftsstrategie eingebunden sind. Das Team nutzte nach wie vor externe Ressourcen wie die Transition Pathway Initiative (TPI) und CDP, mit denen es große Emittenten dazu brachte, Pläne zu erarbeiten, die sowohl wirtschaftlich machbar sind als auch mit den globalen Klimaverpflichtungen im Einklang stehen. Das Team nahm auch Kontakt zu Unternehmen auf, um über Risiken von Lieferketten in Bezug auf die Umwelt und Beschäftigungsstandards innerhalb der Lieferketten zu sprechen, wobei es sich auf Unternehmen konzentrierte, die ihrer Ansicht nach potenziell am meisten bewirken können.

Das Team recherchierte über umweltfreundliche öffentliche Vorschriften, einschließlich Auswirkungen auf die weltweite Emissionsreduzierung, Deglobalisierung und die Nachfrage nach grünen Metallen wie Kupfer, Zink, Aluminium und Lithium. Dies sowie zusätzliche Recherchen zu ESG-Regularien ermöglichte dem Team, mit Portfoliounternehmen, die die Bedingungen erfüllen, über deren Bemühungen zur Einhaltung der bestehenden und künftigen regulatorischen Erfordernisse in Kontakt zu treten.

Im Bezugszeitraum setzte der Anlageberater seine Gespräche mit Unternehmen, in die investiert wird, über Personalführung, Sicherheit am Arbeitsplatz und Gefährdung von Menschenrechten in den Lieferketten fort. Das Team führte eingehende Recherchen zu den besten Praktiken in Bezug auf Menschenrechte durch. Dies beinhaltete u. a. die an die Geschäftsleitungen gestellten Erwartungen und erfolgreiche Fälle, um die Managementstrategien bezüglich der Gefährdung von Menschenrechten von Portfoliounternehmen besser bewerten zu können. Das Team führte auch seine erste offizielle Zusammenarbeit im Rahmen der PRI-Advance Initiative der UN, einer Investoreninitiative, die zum Ziel hat, durch Stewardship der Investoren die Menschenrechte stärker zu achten, durch.

Der Anlageberater forderte nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen. Der Anlageberater setzte seine Gespräche mit Unternehmen zu Themen wie Vergütung von Führungskräften und Zusammensetzung des Verwaltungsrates fort, um Anreize zu verstehen und wie diese in Einklang mit den Interessen der Minderheitsaktionäre zu bringen sind.

Der Anlageberater hat außerdem das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Tailwinds Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **254900DU06ANON660Y60**

Bezugszeitraum: **21. November 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 berechnet.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 21. November 2023 aufgelegt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 21. November 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBER TECHNOLOGIES INC	Industrieprodukte	4,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AXON ENTERPRISE INC	Industrieprodukte	3,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WASTE CONNECTIONS INC	Industrieprodukte	3,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PROCORE TECHNOLOGIES INC	Informationstechnologie	3,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ECOLAB INC	Materialien	3,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	3,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	2,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BALL CORP	Materialien	2,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HOME DEPOT INC/THE	Nicht-Basiskonsumgüter	2,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	2,44 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN-INSELN	Finanzwesen	2,40 %	Brasilien
MATCH GROUP INC	Kommunikationsdienste	2,38 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	2,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BRUNELLO CUCINELLI SPA	Nicht-Basiskonsumgüter	2,17 %	Italien

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



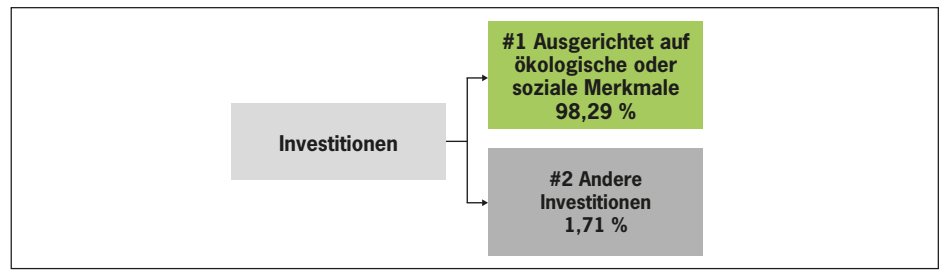
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,29 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	21,25 %
Industrieprodukte	20,47 %
Nicht-Basiskonsumgüter	19,99 %
Gesundheitswesen	13,66 %
Materialien	8,32 %
Kommunikationsdienste	6,40 %
Finanzwesen	6,09 %
Basiskonsumgüter	2,11 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,84 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

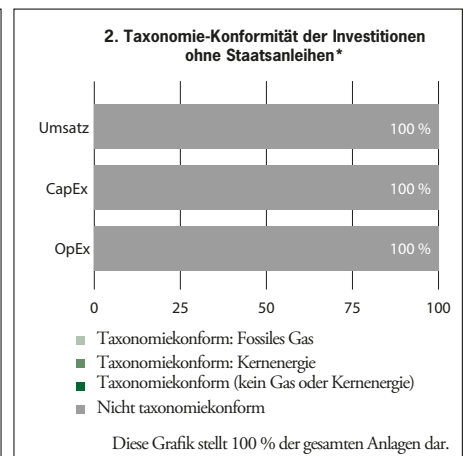
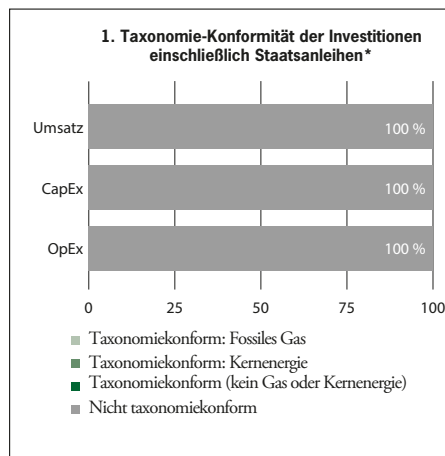
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

98,29 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Advantage Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **2NPPF4LYIICQVCUT1Q64**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ %                | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
|  | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %              | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBER TECHNOLOGIES INC	Industrieprodukte	7,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	7,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	7,11 %	Kanada
SNOWFLAKE INC	Informationstechnologie	6,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TRADE DESK INC/THE	Kommunikationsdienste	6,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DOORDASH INC	Nicht-Basiskonsumgüter	5,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROBLOX CORP	Kommunikationsdienste	4,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROYALTY PHARMA PLC	Gesundheitswesen	4,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



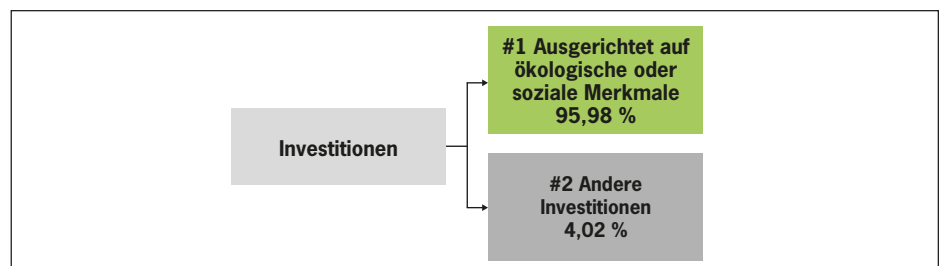
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,98 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	28,27 %
Nicht-Basiskonsumgüter	24,25 %
Kommunikationsdienste	16,48 %
Gesundheitswesen	9,80 %
Finanzwesen	8,33 %
Industrieprodukte	8,30 %
Sonstige	4,02 %
Materialien	0,55 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,51 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

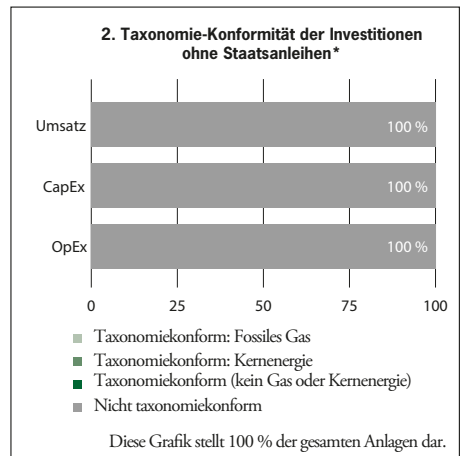
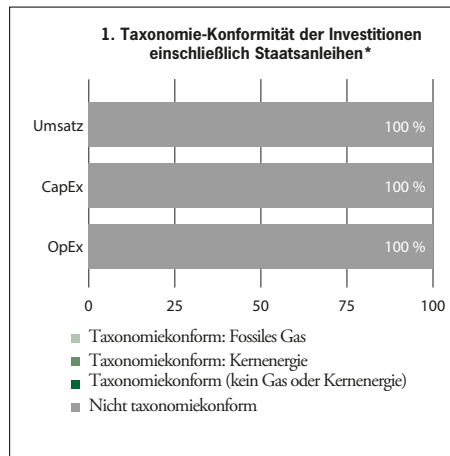


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

95,98 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Focus Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001SWQDPM7UXE392**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Förderung im Kohlebergbau	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmen, in die investiert wird, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist (ab 26. Juli 2023).	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAIO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wesentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN TOWER CORP	Telekommunikations-REITs	8,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PROLOGIS INC	Industrie	8,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WELLTOWER INC	Gesundheitswesen	8,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EQUINIX INC	Rechenzentren	8,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PUBLIC STORAGE	Selbstlager	5,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AVALONBAY COMMUNITIES INC	Wohnungen	4,40 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN HOMES 4 RENT	Einfamilienhäuser	4,14 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DIGITAL REALTY TRUST INC	Rechenzentren	4,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



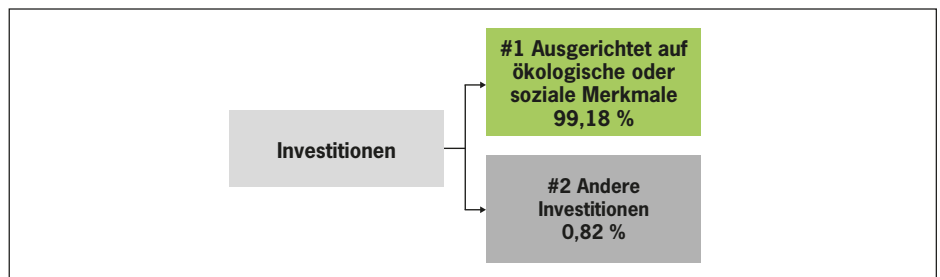
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,18 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	14,98 %
Telekommunikations-REITs	12,97 %
Rechenzentren	12,09 %
Gesundheitswesen	9,41 %
Wohnungen	8,76 %
Selbstlager	8,17 %
Freistehend	6,93 %
Einkaufszentren	5,47 %
Einfamilienhäuser	5,24 %
Regionale Einkaufszentren	4,01 %
Gaming-REITs	3,93 %
Spezialimmobilien	2,69 %
Hotels/Resorts	1,72 %
Timber-REITs	1,23 %
Fertighäuser	0,88 %
Büro	0,72 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,63 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Kohleabbaus, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Dieses Engagement bezieht sich auf einen einzigen Emittenten, der ungefähr 1 % seines Umsatzes aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erwirtschaftet.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.




## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

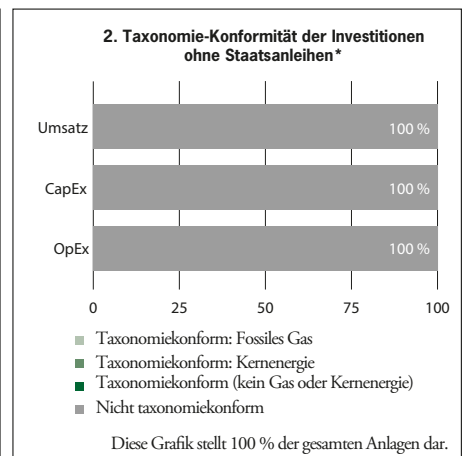
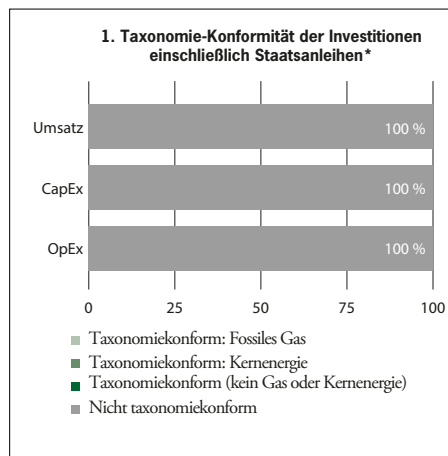
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,82 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Growth Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **3G53TROTP001D767EJ04**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBER TECHNOLOGIES INC	Industrieprodukte	7,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	7,29 %	Kanada
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	7,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SNOWFLAKE INC	Informationstechnologie	7,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TRADE DESK INC/THE	Kommunikationsdienste	6,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DOORDASH INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROBLOX CORP	Kommunikationsdienste	4,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROYALTY PHARMA PLC	Gesundheitswesen	4,38 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



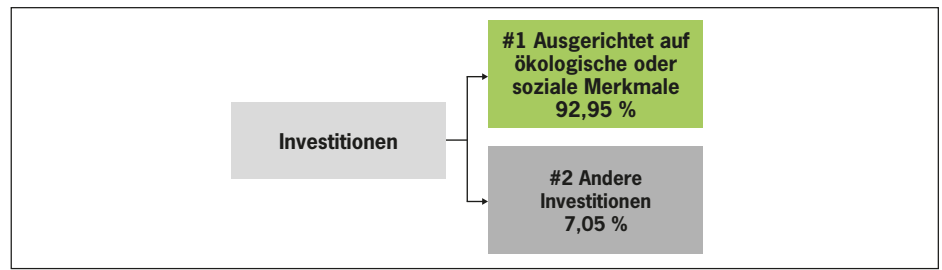
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

92,95 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	30,58 %
Nicht-Basiskonsumgüter	20,57 %
Kommunikationsdienste	12,41 %
Gesundheitswesen	12,20 %
Industrieprodukte	9,54 %
Finanzwesen	7,31 %
Materialien	0,34 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

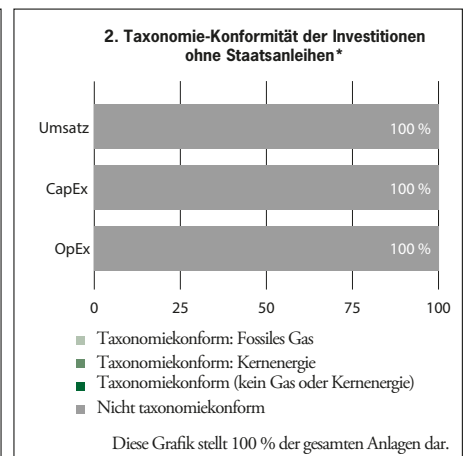
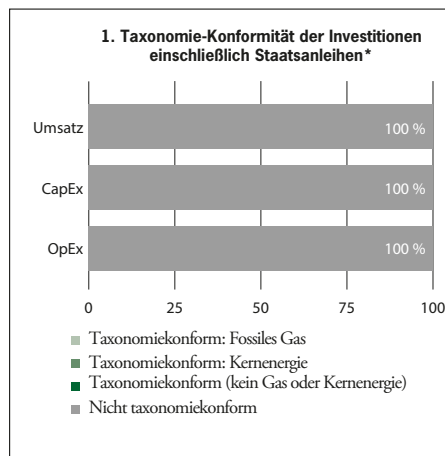
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

92,95 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Insight Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300ZCDS88ZDMP4R16**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBER TECHNOLOGIES INC	Industrieprodukte	7,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	7,13 %	Kanada
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	6,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SNOWFLAKE INC	Informationstechnologie	6,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TRADE DESK INC/THE	Kommunikationsdienste	6,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DOORDASH INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROBLOX CORP	Kommunikationsdienste	4,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROYALTY PHARMA PLC	Gesundheitswesen	4,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BILL HOLDINGS INC	Informationstechnologie	4,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



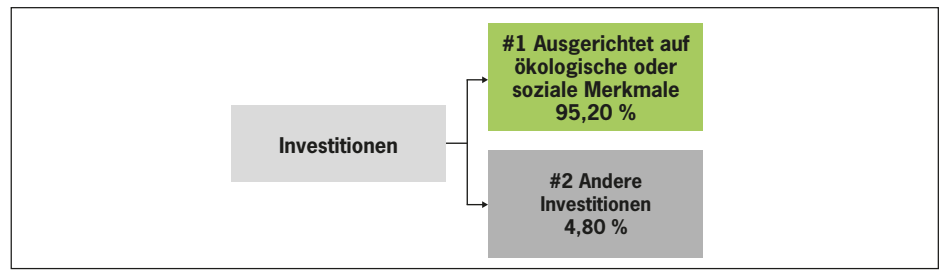
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,20 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	29,51 %
Nicht-Basiskonsumgüter	23,41 %
Gesundheitswesen	13,54 %
Kommunikationsdienste	11,53 %
Industrieprodukte	9,52 %
Finanzwesen	7,37 %
Materialien	0,33 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

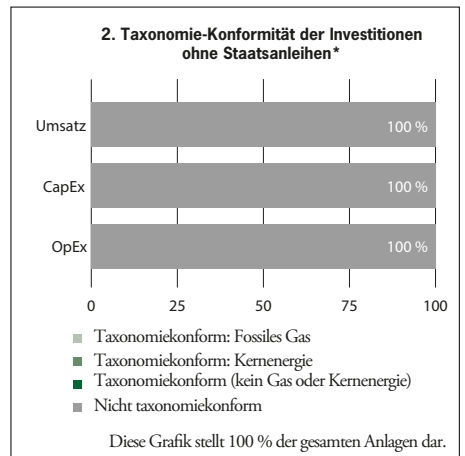
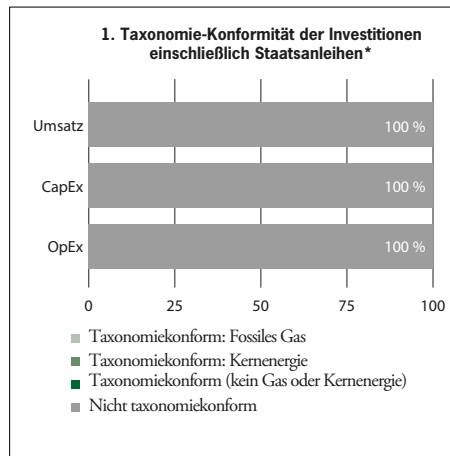
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Taxonomiekonforme Tätigkeiten**, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

4,80 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Permanence Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300CFSTRXR2DCA135**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	8,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	6,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC	Nicht-Basiskonsumgüter	5,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	4,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROYALTY PHARMA PLC	Gesundheitswesen	4,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	3,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RENTOKIL INITIAL PLC	Industrieprodukte	3,67 %	Vereinigtes Königreich
EUROFINS SCIENTIFIC SE	Gesundheitswesen	3,30 %	Frankreich
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	3,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ILLUMINA INC	Gesundheitswesen	3,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TOPICUS.COM INC	Informationstechnologie	2,71 %	Kanada
UNION PACIFIC CORP	Industrieprodukte	2,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



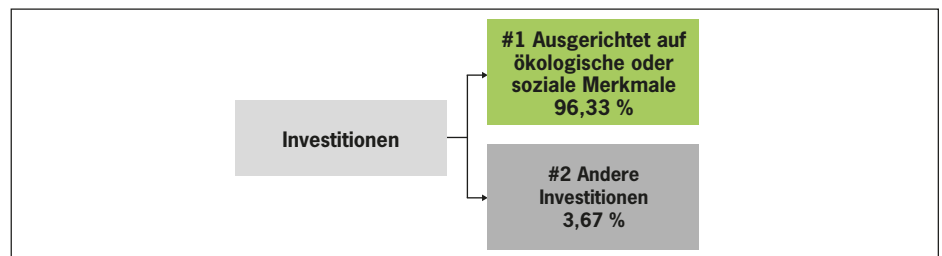
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,33 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	23,97 %
Nicht-Basiskonsumgüter	21,91 %
Gesundheitswesen	16,82 %
Industrieprodukte	10,40 %
Finanzwesen	9,16 %
Kommunikationsdienste	4,19 %
Materialien	3,78 %
Basiskonsumgüter	3,76 %
Sonstige	3,67 %
Immobilien	1,38 %
Energie	0,96 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,78 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.




## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

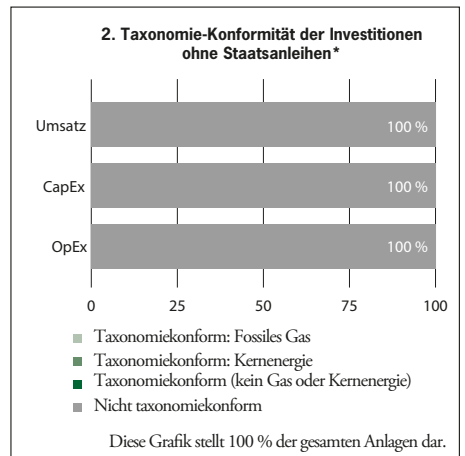
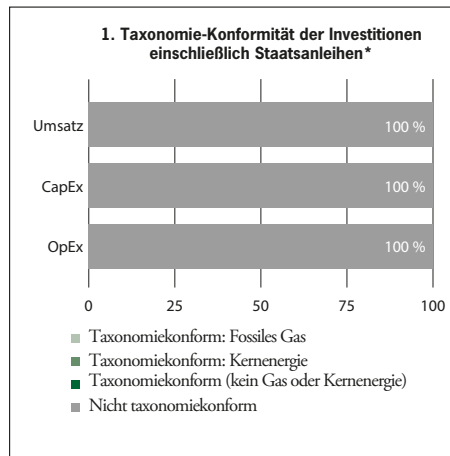
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

3,67 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **HVED7LVWFTE5K53NJP05**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds erreichte im Bezugszeitraum sein soziales Merkmal der Vermeidung von Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden oder den gesellschaftlichen Zusammenhalt gefährden können. Der Fonds schloss zudem bestimmte Unternehmen aus, bei denen es zu größeren Kontroversen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit kam, oder die gegen internationale Normen verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmen, in die investiert wird, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist (ab 26. Juli 2023).	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAIO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die &gt;10 % ihrer Umsätze erwirtschaften, indem sie gegen internationale Normen verstoßen:</b>		
Haben eine erhebliche und schwere nachhaltigkeitsbezogene Kontroverse im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit und/oder ihren Produkten erlebt, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hat	0,00 %	0,00 %
Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben, es sei denn, der Anlageberater ist der Ansicht, dass das Unternehmen bereits wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ beschrieben, investierte der Fonds nicht wesentlich in Unternehmen, die den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien nicht einhalten, es sei denn, der Anlageberater war der Ansicht, dass das Unternehmen bereits angemessene Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen eingeführt hatte.

Der Fonds berücksichtigt daher teilweise den Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PROLOGIS INC	Industrie	9,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EQUINIX INC	Rechenzentren	8,32 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WELLTOWER INC	Gesundheitswesen	6,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PUBLIC STORAGE	Selbstlager	6,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DIGITAL REALTY TRUST INC	Rechenzentren	4,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICI PROPERTIES INC	Gaming-REITs	4,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
REALTY INCOME CORP	Freistehend	4,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AVALONBAY COMMUNITIES INC	Wohnungen	4,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SIMON PROPERTY GROUP INC	Regionale Einkaufszentren	4,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



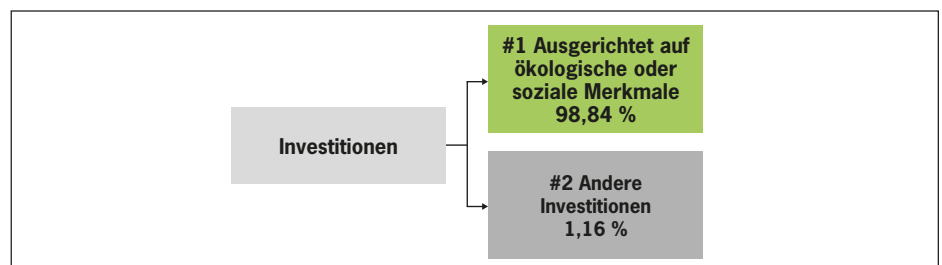
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,84 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen nicht konform waren und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	17,11 %
Rechenzentren	12,91 %
Wohnungen	11,09 %
Gesundheitswesen	9,98 %
Selbstlager	9,43 %
Freistehend	7,53 %
Einkaufszentren	6,35 %
Gaming-REITs	4,57 %
Regionale Einkaufszentren	4,39 %
Einfamilienhäuser	4,14 %
Spezialimmobilien	3,14 %
Fertighäuser	2,94 %
Hotels/Resorts	2,75 %
Büro	2,17 %
Telekommunikations-REITs	0,36 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

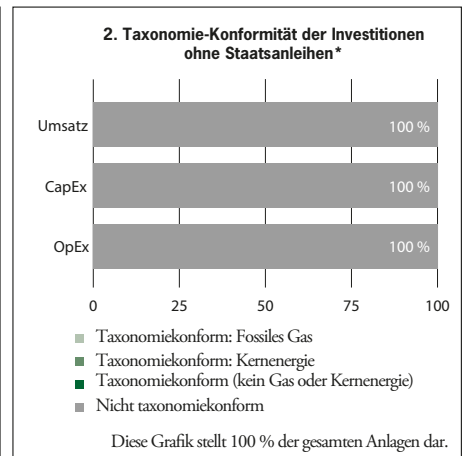
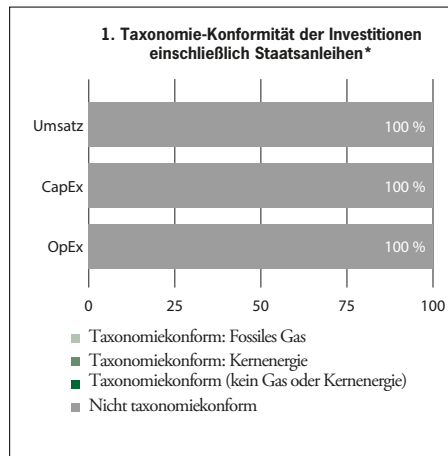


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,16 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen beinhalteten Investitionen in Kassainstrumente, die keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zwecks Management ESG-bezogener Risiken und Chancen nahm der Anlageberater im Bezugszeitraum zu ausgewählten Portfoliounternehmen, bei denen ein umfangreiches Engagement bestand und/oder bestimmte Themen als wesentlich angesehen wurden, Kontakt auf und suchte den aktiven Dialog. Der konstruktive Dialog des Anlageberaters sollte positive Veränderungen vorantreiben, die Nachhaltigkeit verbessern und die langfristige Wertschöpfung steigern. Im Rahmen dieses ESG-Engagements stellte der Anlageberater fest, inwiefern die ESG-Risiken und -Initiativen des Unternehmens zum Betriebsergebnis beitrugen und bewertete mittels Gesprächen eine Reihe von Themen der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Value Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RD1Y0V604C3B19**

Bezugszeitraum: **27. Dezember 2023 bis 31. Dezember 2023**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 27. Dezember 2023 in Kraft.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 berechnet.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ %                | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von [•] % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
|  | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %              | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- Der Fonds bewirbt das ökologische Merkmal der Abschwächung negativer externer Auswirkungen auf die Umwelt, indem Anlagen in Kohleabbau, Bohrungen in der Arktis und Atomkraft ausgeschlossen werden.
- Der Fonds bewirbt das soziale Merkmal der Einschränkung des Engagements bei Anlagen in bestimmten Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak, Glücksspiel, zivile Schusswaffen, kontroverse Waffen und weißer Phosphor. Schließlich werden auch Unternehmen ausgeschlossen, die nicht den UN Global Compact einhalten oder in erhebliche Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserung involviert waren.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmen, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschafteten oder an Folgendem beteiligt waren:		
Tabakwaren (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (jegliche Verbindung)	0,00 %	0,00 %
Kohleabbau (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Bohrungen in der Arktis (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Atomkraft (>25 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Weißer Phosphor (0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmen, die:		
Nicht den UN Global Compact eingehalten haben	0,00 %	0,00 %
In erhebliche Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen involviert waren	0,00 %	0,00 %

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 27. Dezember 2023 in Kraft.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung der Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und Bohrungen in der Arktis erwirtschafteten. Mittels dieser Ausschlüsse berücksichtigte der Fonds daher teilweise den PAI-Indikator: 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nicht den UN Global Compact einhalten oder in erhebliche Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserung involviert waren. Der Fonds berücksichtigte daher PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus umstrittenen Waffen erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 27. Dezember 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	Finanzwesen	4,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MICRON TECHNOLOGY INC	Informationstechnologie	4,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WELLS FARGO & CO	Finanzwesen	4,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CHARLES SCHWAB CORP/THE	Finanzwesen	4,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	Finanzwesen	4,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	3,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CONSTELLATION BRANDS INC	Basiskonsumgüter	3,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	Industrieprodukte	3,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	Basiskonsumgüter	3,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CONOCOPHILLIPS	Energie	3,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	Informationstechnologie	3,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	Industrieprodukte	3,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ZOETIS INC	Gesundheitswesen	3,32 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



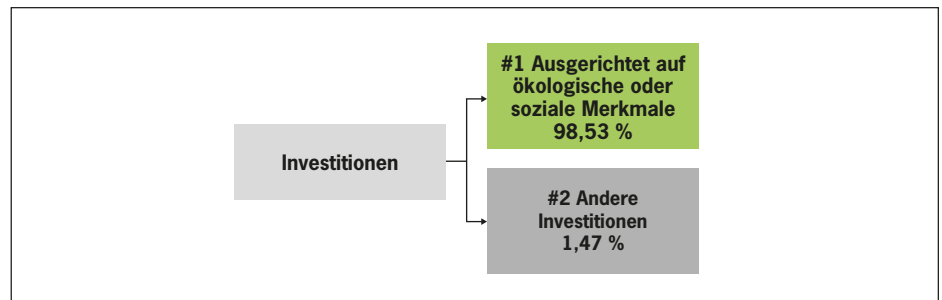
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,53 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	17,29 %
Gesundheitswesen	14,14 %
Basiskonsumgüter	13,81 %
Industrieprodukte	13,24 %
Informationstechnologie	10,88 %
Materialien	8,12 %
Immobilien	5,96 %
Versorger	5,68 %
Energie	3,64 %
Kommunikationsdienste	3,13 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,65 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	12,01 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

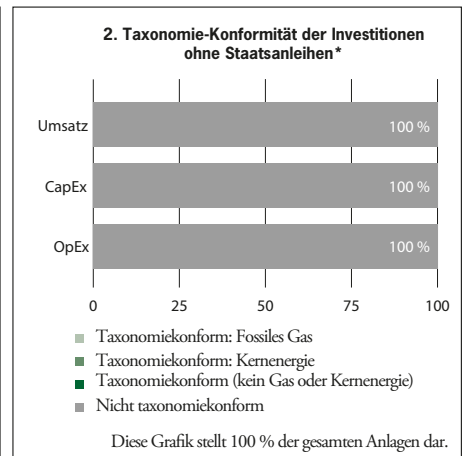
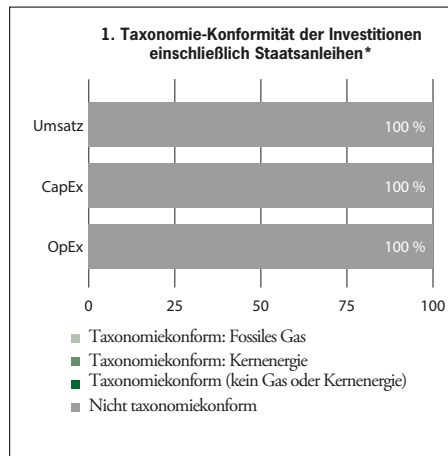


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,47 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barmittel und Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und des Devisenmanagements gehalten werden. Diese Instrumente unterlagen keiner ökologischen und/oder sozialen Überprüfung oder ökologischem oder sozialem Mindestschutz.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater überwachte die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Das Anlageteam nimmt Kontakt zu den Geschäftsleitungen der Unternehmen auf, um in einen direkten Dialog über ESG-Themen zu treten, die im Mittelpunkt der zugrunde liegenden grundlegenden Philosophie des Fonds stehen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Vitality Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493007UKKJN3WEI4Y14**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung negativer externer Effekte auf die Umwelt, indem Anlagen in Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, und
- der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, u. a. Tabak und bestimmte Waffen, inkl. zivile Schusswaffen, Streumunition und Landminen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund des Eigentums des Unternehmens an der Herstellung des Kernwaffensystems oder von Komponenten/Dienstleistungen des Kernwaffensystems beteiligt sind, die als maßgeschneidert und wesentlich für den tödlichen Einsatz von Streumunition und Antipersonenminen festgestellt wurden	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Ausschlüsse des Fonds:

Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze durch den Abbau von Kohle erwirtschaften. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (4) Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

Der Fonds schloss Emittenten aus, die an der Herstellung des Kernwaffensystems für Streumunition und Landminen beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator (14) Engagement in umstrittenen Waffen.

Wenn der Anlageberater die folgenden PAI als wesentlich für die Aktivitäten des Emittenten betrachtete oder diese davon betroffen waren, berücksichtigte er auch die folgenden PAI bei Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgte durch den Anlageberater

- durch eine Aufnahme einer ESG-Analyse in den Prüfungsprozess und/oder
- durch Gespräche mit dem Management des Unternehmens, in das investiert werden soll.

Folgende PAI werden dabei berücksichtigt:

PAI-Indikator (1): THG-Emissionen;

PAI-Indikator (3): THG-Emissionsintensität;

PAI-Indikator (5): Energieverbrauch und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen und

PAI-Indikator (6): Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	6,32 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	5,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	4,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
10X GENOMICS INC	Gesundheitswesen	4,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ARGENX SE	Gesundheitswesen	4,68 %	Belgien
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	4,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTUITIVE SURGICAL INC	Gesundheitswesen	4,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EXACT SCIENCES CORP	Gesundheitswesen	4,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	3,44 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	Gesundheitswesen	3,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALIGN TECHNOLOGY INC	Gesundheitswesen	2,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika
STEVANATO GROUP SPA	Gesundheitswesen	2,90 %	Italien

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



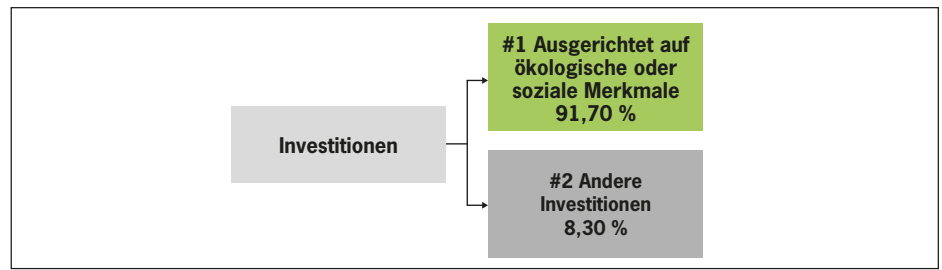
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

91,70 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	90,37 %
Sonstige	8,30 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,32 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

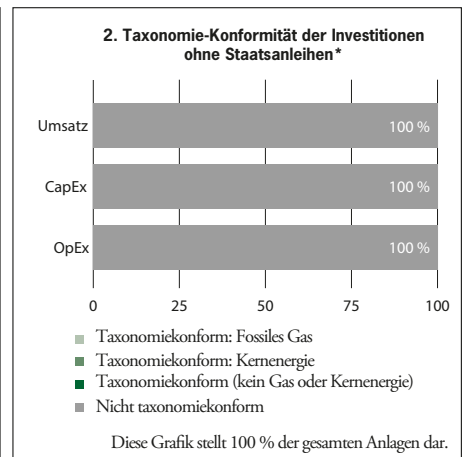
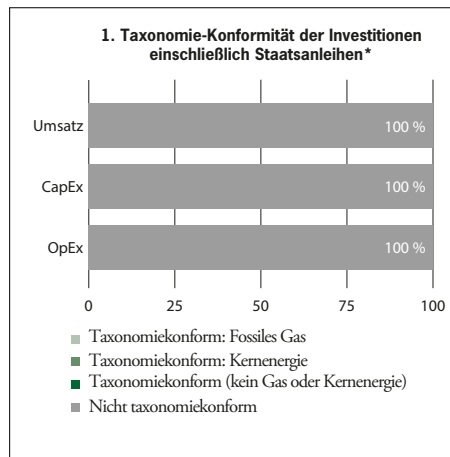
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

8,30 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die sich bei ausgeschlossenen Aktivitäten engagierten oder in bestehende Unternehmen, die unter Umständen ausgeschlossene Aktivitäten ergriffen haben, zu vermeiden. Darüber hinaus führte der Anlageberater Gespräche mit der Geschäftsleitung von Unternehmen über die jeweilige Geschäftstätigkeit betreffende Themen mit Schwerpunkt auf wesentliche ESG-Risiken und -Chancen, die sich auf den Wert der Wertpapiere eines Unternehmens ausgewirkt haben könnten.

Das Anlagemanagement nutzte sein „SR Tailwinds“-Rahmenwerk zur Klassifikation von Geschäftstätigkeiten der Beteiligungsgesellschaften (wie z. B. der Allokation von Unternehmensressourcen oder der Produktion von Waren und Dienstleistungen) anhand von Sustainability Tailwinds (wie Tailwind 5: Ressourceneffizienz, Upstream-Chancen). Dies ermöglichte dem Anlageteam zu verstehen, ob die Beteiligungsgesellschaften einen finanziellen Wert und positive Einflüsse erzeugen, von der die Gesellschaft profitieren kann. Außerdem unterstützte dieser organisatorische Rahmen das Anlageteam bei der Kategorisierung und der besseren Beschreibung, inwiefern sich der finanzielle Wert des Unternehmens durch die Auswirkung seiner Geschäftstätigkeit auf die Menschen, den Planeten oder Systeme steigert oder bzw. verringert.

Darüber hinaus machte sich der Anlageberater daran, die Umsatzanpassung für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds in etwa festzulegen, was dem Anlageberater half, die Wesentlichkeit der Chance einzuschätzen, die die Tailwinds den jeweiligen Titeln gewährten, was wiederum dem Anlageberater half, das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Global High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **254900B55Q8A1KYLJN18**

Bezugszeitraum: **28. November 2023 bis 31. Dezember 2023**

Dieser Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 berechnet.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 44,49 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- **Eignung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsrahmen, der auf den Grundsätzen beruht:**  
Der Fonds bewarb durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze für verantwortliches Investment (die „Calvert-Grundsätze“) ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, gleichberechtigte Gesellschaften und die Achtung der Menschenrechte sowie verantwortungsvolle Unternehmensführung und transparente Abläufe. Die Calvert-Grundsätze bewerten die Aktivitäten und das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, in Bezug auf verschiedene ESG-Themen, die von Calvert als wesentlich angesehen werden. Nur Emittenten, deren Geschäftspraktiken und Governance-Struktur als im Einklang mit den Calvert-Grundsätzen stehend erachtet werden, qualifizierten sich für eine Aufnahme in das Portfolio des Fonds.
- **Niedrige Kohlenstoffintensität und Dekarbonisierung auf Portfolioebene:** Der Fonds bewarb das ökologische Merkmal der Abschwächung des Klimawandels, indem:
  - der Fonds eine niedrigere Kohlenstoffintensität als der ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index (USD Hedged) einhält; und
  - der Fonds strebt an, die Kohlenstoffintensität auf Portfolioebene bis Ende 2030 gegenüber 30. März 2022 um 50 % zu reduzieren.
- **Ausschlüsse:** Der Fonds förderte das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ genannt.
- **Nachhaltige Investitionen:** 44,49 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen in:
  - Unternehmensemittenten, die an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt waren, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen befassen oder die führend im Umgang mit finanziell wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen sind.
  - Nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung der Erlöse leisten und den Test „Vermeidung wesentlicher Beeinträchtigungen“ bestanden und die Vorgaben der SFDR in Bezug auf gute Unternehmensführung erfüllt haben. Weitere Angaben finden Sie in Beantwortung der Frage „Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Übereinstimmung mit dem ESG-Wesentlichkeitsrahmen, der auf den Grundsätzen beruht</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Emittenten, die die Calvert-Grundsätze einhalten:	80,00 %	95,10 %
<b>Kohlenstoffintensität</b>		
Die Anlagen des Fonds in Unternehmen werden eine niedrigere Kohlenstoffintensität als der ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index (USD Hedged) beibehalten. Die Kohlenstoffintensität wird als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) gemessen: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz.	248,88 %	218,18 %
Die Kohlenstoffintensität des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:		
Der Fonds strebt an, die WACI auf Portfolioebene bis Ende 2030 im Vergleich zum Basiswert vom 30. März 2022 um 50 % zu reduzieren.		
Die WACI des Basiswerts beträgt 400,88 Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz.		
Während sich der verbindliche Bestandteil dieses ökologischen Merkmals auf das Jahr 2030 bezieht, beschreitet der Anlageberater einen jährlichen Dekarbonisierungspfad, um dieses längerfristige Ziel zu erreichen und eine potenzielle Abweichung von diesem Pfad zu korrigieren.		
Die jährliche Dekarbonisierungsrate des Fonds betrug Ende 2023:	k. A.	k. A.
Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds beträgt seit 30. März 2022:	-50 % bis 2030	-45,57 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Herstellung oder Verkauf von kontroversen Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Verkauf von zivilen Schusswaffen (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Nachhaltige Investitionen</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	44,49 %

Der Dekarbonisierungspfad des Fonds stellt die Fortsetzung einer vorherigen nachhaltigen Global High Yield-Strategie dar. Daher wurde der WACI-Basiswert des verbindlichen Merkmals des Fonds unter Bezugnahme auf ein spezielles High-Yield-Portfolio zum 30. März 2022 (im Einklang mit der vorherigen nachhaltigen Global High Yield-Strategie) berechnet. Die Vermögenswerte des Fonds wurden und werden auch weiterhin im Einklang mit dem ursprünglichen Dekarbonisierungspfad der nachhaltigen Global High Yield-Strategie verwaltet, allerdings wurde ein Teil der oben dargestellten kumulativen Dekarbonisierungsrate bereits vor Auflegung dieses Fonds (am 28. November 2023) erreicht. Zwar ist die kumulative Dekarbonisierungsrate kein verbindliches Merkmal dieses Fonds, im Sinne der Transparenz gegenüber den Investoren sei jedoch angemerkt, dass sie seit Auflegung des Fonds -4,96 % beträgt.

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

Anleihen von Unternehmensemittenten, die an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, oder die führend im Umgang mit finanziell wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen sind. Ökologische oder gesellschaftliche Herausforderungen beinhalten ökologische Nachhaltigkeit und Ressourceneffizienz, Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion. Dies wird unter Verwendung von mindestens einer der nachstehenden Methoden festgestellt:

- Unternehmen, die als führend oder verbessernd im Umgang mit finanziell wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen erachtet werden: Unternehmen, die in Bezug auf ökologische oder soziale Faktoren, die für das Unternehmen als finanziell wesentlich galten, zu den besten 20-40 % ihrer Vergleichsgruppe zählten und dabei gemäß der eigenen quantitativen und qualitativen Bewertung laut Calvert in Bezug auf ein anderes wesentliches ökologisches, soziales oder Governance-bezogenes Thema nicht zu den schlechtesten 20-40 % zählten.
- Unternehmen, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – Klimawandel: Unternehmen, die sich mit der Klimawende befassen, was durch die Auswahl von Unternehmen evaluiert wurde, die in Bezug auf wesentliche Umweltfaktoren zu den besten 20-40 % ihrer Vergleichsgruppe zählen, was durch eine qualitative Bewertung der Unternehmen in Bezug auf umweltfreundliche Lösungen, Verpflichtung zur CO<sub>2</sub>-Reduktion, Trenddaten zu den CO<sub>2</sub>-Emissionen und/oder Fortschritt bei der Erfüllung von Verpflichtungen über ihre Produkte und Dienstleistungen und/oder die zeigen, dass sie sich dem Ziel der Erreichung der Klimawende verschrieben haben, unterstützt wurde;
- Unternehmen, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – führend und verbessernd in Bezug auf Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion: Unternehmen, die eine Führungsrolle eingenommen haben, wurden auf Grundlage eines ausgewogenen Verhältnisses zwischen den Geschlechtern bei der Belegschaft evaluiert und/oder Unternehmen, die eine Führungsrolle in Bezug auf ethnische Diversität im Verhältnis zur Demografie des Landes in bestimmten entsprechenden Ländern sowie eine Führungsrolle in Bezug auf andere Aspekte der Diversität bei Vorstandsmitgliedern (z. B. Alter, kultureller Hintergrund und Fähigkeiten) eingenommen haben und Grundsätze und Verfahren eingeführt haben, die Chancengleichheit bei der Einstellung, in Bezug auf gleiche Entlohnung und gerechte Beförderung in adäquater Weise unterstützen. Unternehmen, die eine bedeutende Verbesserung der Diversitätspraktiken zeigten, zeichneten sich aus 1) durch größere Diversität bei der Belegschaft (in Bezug auf Geschlecht oder ethnische Herkunft), 2) durch Fortschritte nach einer erheblichen Kontroverse in Bezug auf Diversität oder Inklusion, 3) durch Umsetzung von Vorschlägen der Aktionäre in Bezug auf Diversität und Inklusion (bei in den USA und Kanada ansässigen Firmen) oder 4) indem bei ihnen laut Calvert Diversitäts- und Inklusionsthemen als Ziel für ein Engagement erkannt wurden.
- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasst u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichten. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab, zu denen unter anderem die Finanzierung von erneuerbaren Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion zählen. Um als nachhaltige Investitionen eingestuft zu werden, müssen sich im Fonds gehaltene nachhaltige Anleihen als für eine Anlage laut Calverts eigenem Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen qualifizieren, mit dem die Robustheit, die erwarteten Auswirkungen und die Transparenz aller derartigen Instrumente im Fonds bewertet werden. Alle im Portfolio gehaltenen Emissionen müssen von Calvert als ausreichend qualitativ hochwertig und streng eingestuft werden. In der Regel müssen Emittenten im Rahmen der Bewertung nachhaltiger Anleihen mindestens die Bewertung 3 (von 5, wobei 5 die beste Bewertung ist) erhalten, um für die Aufnahme in das Portfolio in Frage zu kommen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

Der Fonds versucht, zu gewährleisten, dass nachhaltige Investitionen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des relevanten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führen, indem er:

- Anlagen in Emittenten vermeidet, die den sozialen Mindestschutz nicht gewähren; und
- indem Emittenten ausgeschlossen werden, die die Schwellen für negative Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) verletzen, die Calvert gemäß der Verordnung der EU über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungsverpflichtungen im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) berücksichtigen muss und die für die Investition relevant sind.

Diese Bewertung erfolgt auf der Grundlage interner Recherche sowie Recherche von Dritten zu den Nachhaltigkeitsmerkmalen der Beteiligungen des Fonds.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte in erster Linie negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung der bestehenden Calvert-Richtlinien und -Grundsätze, mit denen, wie oben erwähnt, geprüft wird, inwiefern sich die – positiven und negativen – Auswirkungen der Tätigkeiten oder des Verhaltens der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Umwelt, die Gesellschaft und die Menschenrechte (neben weiteren ESG-Kriterien) in finanzieller Hinsicht wesentlich auf deren Geschäftstätigkeit auswirken können.

Die von Calvert auf nachhaltige Investitionen angewandte Methodik der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ führte dazu, dass darüber hinaus Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die Calvert nach den SFDR-Regeln der EU berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind, ausgeschlossen werden.

Calvert hat spezifische Metriken und quantitative Schwellenwerte dafür festgelegt, was eine erhebliche Beeinträchtigung darstellt, um PAI-Indikatoren, die für die Anlage relevant sind, unter Verwendung von Daten Dritter und interner Rechercheergebnisse zu überprüfen. Die Schwellenwerte sind festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums; oder (iii) unter Verwendung von Bewertungen bestanden/nicht bestanden. Für Emittenten mit Sitz in entwickelten Märkten bzw. in Schwellenländern können unterschiedliche Metriken oder Schwellenwerte gelten. Dies soll den unterschiedlichen Umfang widerspiegeln, in dem Calvert die Einhaltung von Mindestnachhaltigkeitsstandards auf diesen Märkten derzeit für erreichbar hält.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Calvert nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um den aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Die Verwendung der Proxy-Indikatoren wird ständig überprüft und durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald Calvert feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Calvert kam zu dem Schluss, dass ein Emittent keine wesentliche Beeinträchtigung verursachte, wenn Desk Research eine derartige Schlussfolgerung aus einem der nachstehenden Gründe zulässt:

- (i) der Emittent nachweislich Schritte unternommen und Maßnahmen ergriffen hatte, um potenziell wesentliche Beeinträchtigungen anzugehen, z. B. durch die Einführung zeitgebundener Vorgaben und Ziele oder maßgeschneiderte Abhilfemaßnahmen, und wenn klare, aussagekräftige Zeichen einer Verbesserung und einer positiven Veränderung sichtbar waren;
- (ii) der Emittent laut Nachrichtenquellen und Datenanbietern an einer Kontroverse beteiligt oder möglicherweise beteiligt war, die Kontroverse jedoch nicht nachgewiesen werden konnte oder das zugrunde liegende Problem durch Aktionen seitens des Unternehmens, einer Aufsichtsbehörde oder durch eine andere Aktion gelöst zu sein schien oder die Informationen eines Datenanbieters über die Kontroverse seit mindestens einem Jahr überholt zu sein schienen und weitere Informationen über Maßnahmen zu einer positiven Lösung der Kontroverse verfügbar waren;
- (iii) der zugrunde liegende externe Datenpunkt ist der Art nach subjektiv (z. B. gaben Anbieter unterschiedliche Einschätzungen über die Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact ab, da sie in Abwesenheit einer von der UN definierten Liste voneinander abweichende eigene Methoden anwenden) und Calverts eigene Recherche bot eine alternative Sichtweise;
- (iv) Calvert hatte Grund zu der Annahme, dass externe Daten falsch waren (z. B. veraltet oder auf Schätzungen oder fehlerhaften Daten beruhen) und Calverts eigene Recherche belegte, dass der Emittent keine wesentliche Beeinträchtigung verursachte; oder
- (v) Calvert Maßnahmen ergriffen hatte, um mit dem zugrundeliegenden Emittenten in spezifischen Bereichen, in denen potenziell eine Beeinträchtigung vorliegt, zusammenzuarbeiten, damit die Ergreifung angemessener Abhilfemaßnahmen gewährleistet war.

Calvert hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Soweit zweckdienlich erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf Wertpapierenebene. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, wurden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des von Calvert entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Der Fonds hat beispielsweise in einer grünen Anleihe angelegt, die von einem Versorgungsunternehmen begeben wurde, das eine negative Bewertung gemäß den PAI-Indikatoren in Bezug auf die Kohlenstoffintensität aufweist, Calvert ist jedoch zu der Einschätzung gelangt, dass der Emittent eine glaubwürdige Strategie zur Verringerung seiner Treibhausgasemissionen verfolgt und dass die für den Fonds erworbene grüne Anleihe speziell zu diesem Ziel beiträgt. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, wurden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet. Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche von Calvert mit ausgewählten Emittenten unterstützt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Fonds schloss die Emittenten vollständig aus dem Portfolio aus, die in erhebliche Kontroversen, auch solcher bezüglich Verstöße gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, die IAO-Grundprinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verwickelt waren. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze auf alle Anlagen des Fonds berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wird bei der Anwendung der Calvert-Grundsätze berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigen oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitragen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigen,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletzen oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletzen oder ein solches Muster zeigen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Fonds berücksichtigt PAI-Indikatoren durch Anwendung einiger der verbindlichen nachstehenden Kriterien:

- Die Kohlenstoffintensität des Fonds war im Vergleich zur Referenz-Benchmark weiterhin niedriger und er strebte die Halbierung der Kohlenstoffintensität auf Portfolioebene bis 2030 an. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird.
- Mittels Calverts eigenem Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen prüfte der Anlageberater, ob die Anlagen des Fonds in grüne Anleihen mit einem Emittenten verbunden waren, der im Bereich fossile Brennstoffe tätig und/oder an mit fossilen Brennstoffen verbundenen Projekten beteiligt ist. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen..
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 28. November 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA HYBRID 4,496 30-APR-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Versorger	2,21 %	Portugal
TELECOM ITALIA SPA 7,875 31-JUL-2028 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,23 %	Italien
JAMES HARDIE INTERNATIONAL FINANCE 3,625 01-OCT-2026 Reg-S (SENIOR)	Materialien	1,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NOVELIS SHEET INGOT GMBH 3,375 15-APR-2029 Reg-S (SENIOR)	Materialien	1,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GEMS MENASA (CAYMAN) LTD 7,125 31-JUL-2026 Reg-S (SECURED)	Industrieerzeugnisse	0,98 %	Vereinigte Arabische Emirate
NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC 6,625 15-MAY-2025 144a (SENIOR)	Energie	0,97 %	Vereinigtes Königreich
PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 4,65 15-JUN-2030 (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5,0 15-JUL-2030 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,88 %	Vereinigtes Königreich
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,625 17-JUN-2031 (SENIOR)	Finanzwesen	0,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MEDLINE BORROWER LP 5,25 01-OCT-2029 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CA 5,0 01-FEB-2028 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3,875 15-OCT-2028 Reg-S (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,74 %	Spanien
VODAFONE GROUP PLC HYBRID 4,875 03-OCT-2078 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Kommunikationsdienste	0,73 %	Vereinigtes Königreich
ZIGGO BOND FINANCE BV 6,0 15-JAN-2027 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,73 %	Niederlande
GFL ENVIRONMENTAL INC 4,75 15-JUN-2029 144a (SENIOR)	Industrieerzeugnisse	0,69 %	Kanada

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



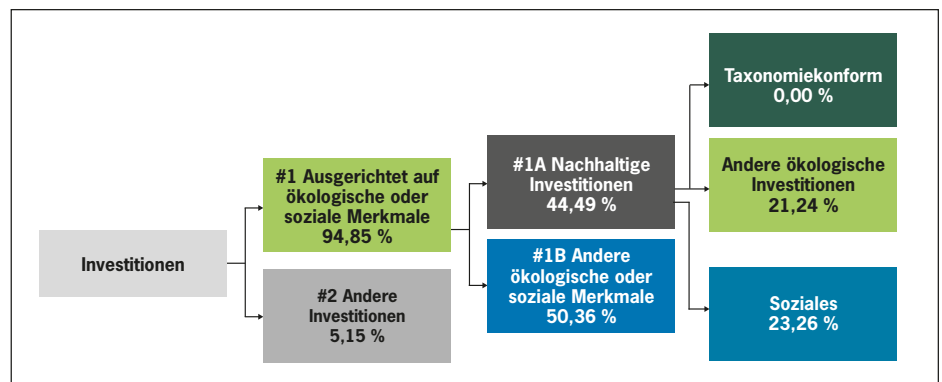
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,85 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

44,49 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	18,75 %
Nicht-Basiskonsumgüter	14,01 %
Kommunikationsdienste	13,17 %
Materialien	12,37 %
Gesundheitswesen	10,11 %
Informationstechnologie	7,32 %
Versorger	5,92 %
Basiskonsumgüter	5,50 %
Finanzwesen	4,80 %
Energie	1,48 %
Immobilien	1,42 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	6,42 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

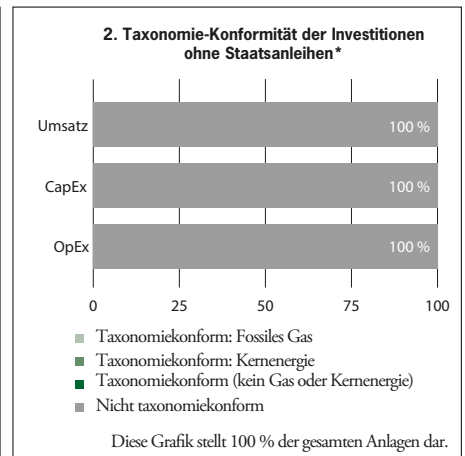
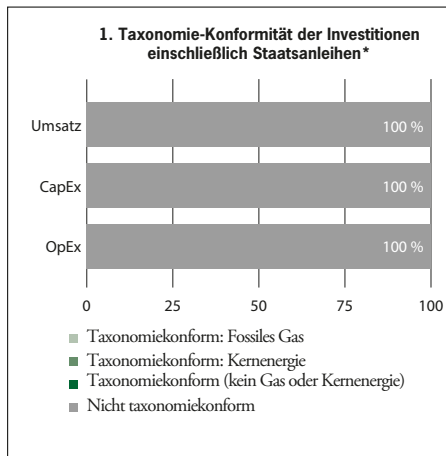
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

21,24 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

23,26 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

5,15 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen und sozialen Merkmale überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 9, Absatz 1 bis 4a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 5, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Calvert Sustainable Global Green Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Q43ZZQCDYRE581**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Nachhaltiges Anlageziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input checked="" type="checkbox"/> Ja   | <input type="checkbox"/> Nein  |
|--|--|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 93,32 %</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> |
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 5,31 %</b></p>   | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Im Bezugszeitraum erreichte der Fonds sein nachhaltiges Anlageziel, indem er in bestimmte Arten von Anleihen investierte, zu denen unter anderem die folgenden Instrumente zählten:

- Anleihen, die vom Emittenten als „grün“ bezeichnet wurden und deren Erlöse in umweltfreundliche Projekte fließen;
- Nachhaltige Anleihen, bei denen ein Teil der Erlöse in umweltfreundliche Projekte fließt;
- Anleihen mit Nachhaltigkeitsbezug mit umweltbezogenen Leistungsindikatoren und Zielvorgaben.

Alle oben genannten Anleihen werden in dieser Offenlegung als „Grüne Anleihen“ bezeichnet.

Der Fonds investierte ergänzend und wie in Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ unten beschrieben, auch in Anleihen, die nach Einschätzung des Anlageberaters auf Basis des vom Anlageberater entwickelten Rahmens für die Bewertung von Nachhaltigkeitsanleihen einen erheblichen positiven sozialen Beitrag leisten.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	98,63 %
Laut dem Bewertungsrahmen für Nachhaltigkeitsanleihen als geeignet eingestufte Fondsanlagen, die mindestens mit drei bewertet wurden (auf einer Skala von eins bis fünf, wobei fünf der besten Bewertung entspricht). Der prozentuale Anteil an Fondsanlagen, die nach Ansicht des Anlageberaters laut seines Bewertungsrahmens für Nachhaltigkeitsanleihen als geeignet eingestuft werden und der tatsächliche prozentuale Anteil an Fondsanlagen, die diese Kriterien erfüllten, betrug:	90,00 %	98,63 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Herstellung oder Produktion umstrittener Waffen	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion ziviler Schusswaffen (>0 % der Umsätze bis 26. Dezember 2023 und >5 % der Umsätze ab 27. Dezember 2023)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmensemittelen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Groß- oder Einzelhandel mit Tabak	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Unterhaltung für Erwachsene (bis 27. Dezember 2023)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmensemittelen, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	98,09 %
Laut dem Bewertungsrahmen für Nachhaltigkeitsanleihen als geeignet eingestufte Fondsanlagen, die mindestens mit drei bewertet wurden (auf einer Skala von eins bis fünf, wobei fünf der besten Bewertung entspricht). Der prozentuale Anteil an Fondsanlagen, die nach Ansicht des Anlageberaters laut seines Bewertungsrahmens für Nachhaltigkeitsanleihen als geeignet eingestuft werden und der tatsächliche prozentuale Anteil an Fondsanlagen, die diese Kriterien erfüllten, betrug:	90,00 %	98,09 %
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittelen, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Herstellung oder Produktion umstrittener Waffen	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion von zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittelen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Groß- oder Einzelhandel mit Tabak	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmensemittelen, die das UNGC und die IAO-Grundprinzipien verletzt haben (ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen)	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Wie wurde erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung eines nachhaltigen Investitionsziels führen?

Die nachhaltigen Anlagen des Fonds zielten darauf ab, kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich zu beeinträchtigen, indem Anlagen in Emittenten vermieden wurden, die den sozialen Mindestschutz nicht einhielten, und Emittenten ausgeschlossen wurden, die die negativen Nachhaltigkeitsindikatoren („PAI“) verletzten, die der Anlageberater gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungsverpflichtungen im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) berücksichtigen muss und die für die Investition relevant sind.

Diese Bewertung erfolgte auf der Grundlage interner Recherche sowie Recherche von Dritten zu den Nachhaltigkeitsmerkmalen der Beteiligungen des Fonds.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageberater berücksichtigte die PAI-Indikatoren mittels Anwendung der Calvert-Grundsätze, die die finanziell wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Menschenrechte und weitere ESG-Kriterien, die von den Unternehmen, in die investiert wird, verursacht werden, durch deren Tätigkeiten und Verhaltensweisen in Betracht ziehen. Darüber hinaus prüfte der Anlageberater alle Anlagen auf Einhaltung der PAI-Indikatoren, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Dafür nutzte der Anlageberater eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Tests unter Verwendung externer und unternehmenseigener Daten für jeden PAI-Indikator. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben.

Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Gegebenenfalls wurde die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers durchgeführt (so wurden beispielsweise PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beziehen, auf die die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet), und zwar in Bezug auf die einer verbrieften Anlage zugrunde liegenden Vermögenswerte oder unter Berücksichtigung der Tätigkeiten des Originators.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anlageberater überwachte die Geschäftspraktiken laufend anhand von Daten zu ESG-Konflikten und Standard-Screenings, die von Drittanbietern bezogen werden. Der Anlageberater führte bei Fällen mit Konfliktpotenzial, die er auf der Grundlage von Informationen von relevanten ESG-Datenanbietern als schwerwiegend bzw. als Verstöße gegen den UN Global Compact oder die IAO-Grundprinzipien ansah, Untersuchungen durch, wobei solche Vorfälle jedoch nicht automatisch zu einem Ausschluss aus dem Portfolio führten.

Durch die Anwendung der Calvert-Grundsätze durch den Anlageberater, sofern er diese für angemessen hält, berücksichtigte der Fonds auch die Themen und Werte, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien ausgeführt sind.

Insbesondere wurde gemäß den Calvert-Grundsätzen berücksichtigt, ob Emittenten:

- ein schlechtes Management von Umweltrisiken zeigten oder wesentlich zu lokalen oder globalen Umweltproblemen beitrugen,
- ein Muster bei der Anwendung von Zwangs- oder Kinderarbeit zeigten,
- die Menschenrechte unmittelbar oder mittelbar durch die Lieferkette des Unternehmens verletzten oder ein entsprechendes Muster zeigten oder sich an Menschenrechtsverletzungen durch Regierungen oder Sicherheitskräfte, auch solcher, gegen die die USA oder internationale Gemeinschaften Sanktionen wegen Menschenrechtsverletzungen verhängt haben, beteiligen,
- die Rechte und Schutzvorschriften für die indigene Bevölkerung verletzten oder ein solches Muster zeigten.

Außerdem wurden die Anlagen anhand von externen Daten über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Wenn diese Prüfungen wesentliche Verstöße aufzeigten, führte der Anlageberater zusätzlich Desk Research durch, um die Nichteinhaltung durch den Emittenten zu verifizieren. Wenn der Anlageberater feststellte, dass der Emittent trotz der Ergebnisse der externen Prüfung in den Fonds aufgenommen werden konnte (z. B. wegen früherer Verstöße, bei denen nach Ansicht des Anlageberaters Abhilfe geschaffen wurde), dokumentierte der Anlageberater seine Begründung für die Aufnahme.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei all seinen nachhaltigen Anlagen berücksichtigte der Fonds die vorgeschriebenen PAI-Indikatoren anhand einer Kombination aus qualitativen und quantitativen Kriterien, wie in der Antwort oben auf folgende Frage ausgeführt: „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,01 15-NOV-2035 Reg-S	Finanzwesen	3,89 %	Supranational
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU GOVTGUAR 15-SEP-2031 Reg-S	Finanzwesen	3,80 %	Deutschland
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU GOVTGUAR 0,01 05-MAY-2027 Reg-S	Finanzwesen	3,69 %	Deutschland
FNA_19-M1-A2 3,547 25-SEP-2028	Verbrieft	2,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FRANCE (REPUBLIC OF) 1,75 25-JUN-2039 Dual 144ajReg-S	Staatsanleihen	1,88 %	Frankreich
EUROPEAN UNION 2,625 04-FEB-2048 Reg-S (SENIOR)	Supranationale Institutionen und Behörden	1,70 %	Supranational
FNA_17-M13-A2 2,931 25-SEP-2027	Verbrieft	1,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BPIFRANCE SACA 25-MAY-2028 Reg-S (SENIOR)	Supranationale Institutionen und Behörden	1,65 %	Frankreich
EUROPEAN UNION 0,45 02-MAY-2046 Reg-S	Supranationale Institutionen und Behörden	1,61 %	Supranational
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT NONDMUNI 0,5 31-OCT-2025 Reg-S	Supranationale Institutionen und Behörden	1,60 %	Frankreich
NEW ZEALAND (GOVERNMENT OF) 4,25 15-MAY-2034	Staatsanleihen	1,60 %	Neuseeland
FNA_19-M22-A2 2,522 25-AUG-2029	Verbrieft	1,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MSAIC_17-1A-A 4,45 20-JUN-2042 144a	Verbrieft	1,44 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ILE-DE-FRANCE MOBILITES 0,4 28-MAY-2031 Reg-S (SENIOR)	Industrieprodukte	1,38 %	Frankreich
BANK OF AMERICA CORP 2,456 22-OCT-2025 (SENIOR)	Finanzwesen	1,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,63 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

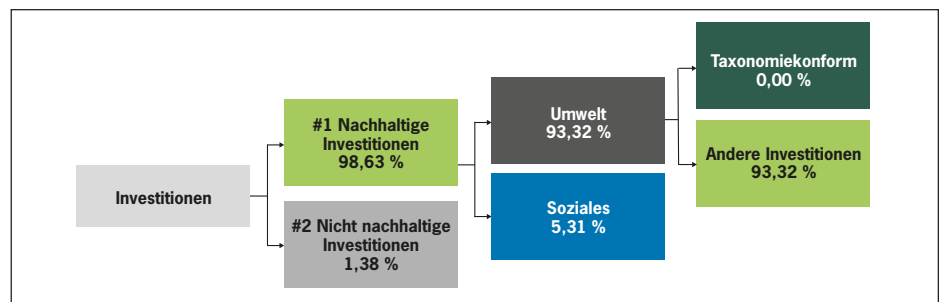
93,32 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

5,31 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Das übrige Vermögen des Fonds wurde in Form von Barmitteln und Absicherungsinstrumenten gehalten, wie weiter unten beschrieben.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	44,42 %
Verbriefungen	11,47 %
Versorger	11,46 %
Staatsanleihen	9,71 %
Supranationale Institutionen und Behörden	7,13 %
Immobilien	5,65 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,84 %
Industrieprodukte	2,22 %
Kommunikationsdienste	2,05 %
Materialien	0,94 %
Informationstechnologie	0,38 %
Gesundheitswesen	0,35 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	1,06 %

Die Anlagen dieses Fonds umfassen in erster Linie Anleihen, deren Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen verwendet werden, die zu Umweltprojekten beitragen, die die mit fossilen Brennstoffen verbundenen THG-Emissionen reduzieren helfen. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst zwei Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Bei diesen beiden Investitionen handelt es sich bei dem einen um eine nachhaltigkeitsbezogene Anleihe, deren Emittent sich verpflichtet hat, die THG-Emissionen zu reduzieren und die Kapazität der erneuerbaren Energien zu erhöhen, und bei dem anderen um ein Unternehmen, das sich ausschließlich bei erneuerbaren Energien engagiert und das minimale Umsätze (>2 %) aus der Stromerzeugung mit fossilen Brennstoffen erwirtschaftet.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

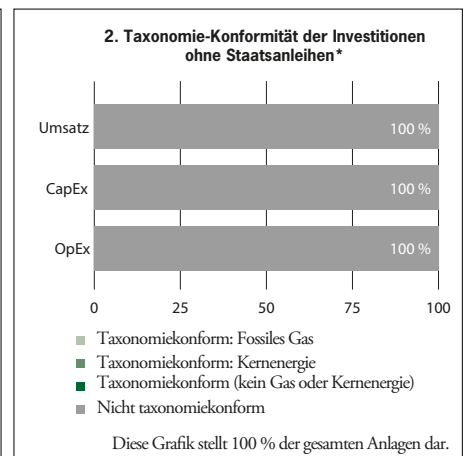
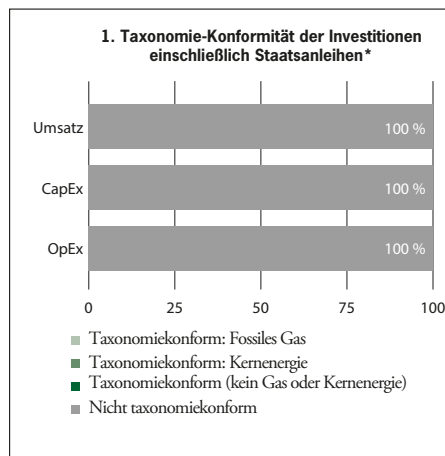
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

93,32 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab.

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Wie oben erwähnt, können darüber hinaus einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investitionen mit einem ökologischen Ziel handelt, zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

5,31 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie bereits erwähnt, können einige nachhaltige Investitionen, bei denen es sich laut Einschätzung des Anlageberaters um Investitionen mit einem sozialen Ziel handelt, zusätzlich ökologische Merkmale aufweisen.



### Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,38 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der nachhaltigen Anlageziele des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen aufgrund der Nichtzulässigkeit laut den Calvert-Grundsätzen eingeschränkt.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Markets Corporate Debt Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493007BB7NIVCOWZ40**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 31,57 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	10,00 %	31,57 %



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	10,00 %	31,80 %

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/ nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, ergänzte der Anlageberater die Bewertung mittels eines zusätzlichen, von Dritten bereitgestellten Indikators als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MEITUAN 27-APR-2027 REG-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,17 %	China
MINEJESA CAPITAL BV 5,625 10-AUG-2037 REG-S (1ST LIEN)	Versorger	1,15 %	Indonesien
PETROLEOS MEXICANOS 5,95 28-JAN-2031 (SENIOR)	Energie	1,09 %	Mexiko
INVERSIONES LA CONSTRUCCION SA 4,75 07-FEB-2032 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,05 %	Chile
SANDS CHINA LTD 3,75 08-AUG-2031 (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,98 %	Macao
EIG PEARL HOLDINGS SARL 3,545 31-AUG-2036 REG-S (SECURED)	Energie	0,96 %	Saudi-Arabien
MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV 5,125 07-MAY-2029 REG-S (1ST LIEN)	Versorger	0,95 %	Vietnam
SABIC CAPITAL I BV 2,15 14-SEP-2030 REG-S (SENIOR)	Materialien	0,86 %	Saudi-Arabien
MAF GLOBAL SECURITIES LTD HYBRID-P 7,875 31-DEC-2079 REG-S (CAPSEC (BTP))	Immobilien	0,82 %	Vereinigte Arabische Emirate
ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO HOLDI 4,9 20-NOV-2026 REG-S (SECURED)	Versorger	0,79 %	Mexiko
TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES SA 7,5 12-NOV-2025 REG-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,79 %	Mexiko
SAUDI ARABIAN OIL CO 2,25 24-NOV-2030 REG-S (SENIOR)	Energie	0,79 %	Saudi-Arabien
ST ENGINEERING URBAN SOLUTIONS USA 3,375 05-MAY-2027 REG-S (SENIOR)	Industrieprodukte	0,78 %	Singapur
DIB SUKUK LTD 5,493 30-NOV-2027 REG-S (SUKUK WAKALA)	Finanzwesen	0,78 %	Vereinigte Arabische Emirate
AES ANDES SA HYBRID 6,35 07-OCT-2079 REG-S (CAPSEC (BTP))	Versorger	0,76 %	Chile

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



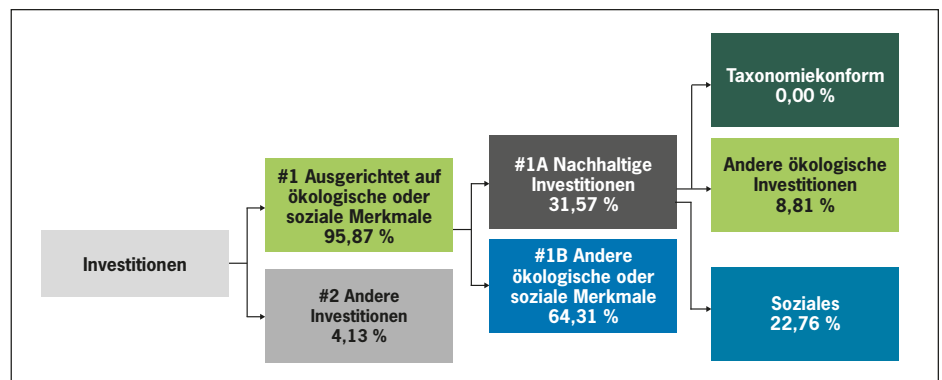
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,87 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

31,57 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	32,69 %
Energie	13,06 %
Versorger	10,11 %
Materialien	8,78 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,05 %
Kommunikationsdienste	6,07 %
Industrieprodukte	5,94 %
Basiskonsumgüter	4,98 %
Immobilien	3,51 %
Supranationale Institutionen und Behörden	1,79 %
Staatsanleihen	0,97 %
Gesundheitswesen	0,94 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	19,93 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit einen Bezug zu derartigen Tätigkeiten haben. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.




## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

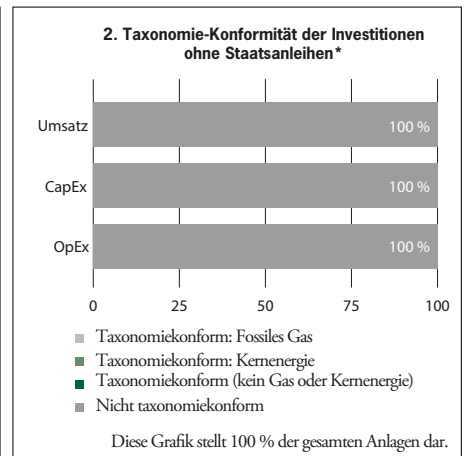
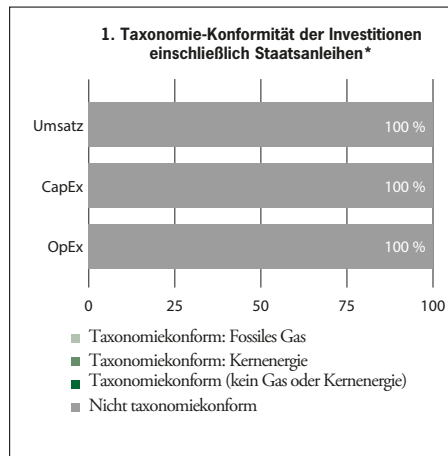
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

8,81 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

22,76 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,13 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Markets Debt Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **LTF85HOHIJ7QD9N5L226**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen und in Anlagen, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Der Fonds förderte zudem die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen vermieden werden, bei denen der Abbau von Kraftwerkskohle einen bestimmten Anteil des Unternehmensumsatzes ausmacht.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab einige kleine Ausnahmen bei der Erreichung gewisser ökologischer und sozialer Merkmale des Fonds, die weiter unten genau erläutert werden.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Ausschlüsse – Staaten:</b>		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,02 %

Am Ende des 2. Quartals 2023 hielt der Fonds ein Derivat, das durchschnittlich 0,02 % des Nettoinventarwerts ausmachte und durch das sich der Fonds indirekt in einem Land engagierte, das nicht mit dem sozialen Merkmal des Fonds, Investitionen in Ländern auszuschließen, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, konform ist. Da es sich bei diesem Investment um ein Derivat handelt, wird es in die Kategorie „Andere Investitionen“ eingestuft, wie aus der nachstehenden Assetallokationstabelle hervorgeht. Daher unterliegt das Investment nicht den auf den Fonds angewandten ökologischen und sozialen Kriterien. Ungeachtet dessen legt der Anlageberater diesen Titel im Sinne der Transparenz offen, und entsprechend dem unverbindlichen Ziel des Fonds, nicht in Derivate zu investieren, die mit zugrunde liegenden Vermögenswerten, Währungen oder Zinssätzen verbunden sind, die sich auf Länder beziehen, die andernfalls Gegenstand von Verletzungen sozialer Rechte wären, veräußerte der Anlageberater dieses Investment zu Beginn des 3. Quartals 2023 unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Ausschlüsse – Staaten:</b>		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,03 %

Am 31. Dezember 2022 hielt der Fonds ein Derivat, das 0,03 % seines Nettoinventarwerts ausmachte und durch das sich der Fonds indirekt in einem Land engagierte, das nicht mit dem sozialen Merkmal des Fonds, Investitionen in Ländern auszuschließen, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, konform ist. Da es sich bei diesem Investment um ein Derivat handelte, wurde es in die Kategorie „Andere Investitionen“ eingestuft und unterlag daher nicht den auf den Fonds angewandten ökologischen und sozialen Kriterien. Ungeachtet dessen legte der Anlageberater diesen Titel im Sinne der Transparenz offen. Der Anlageberater veräußerte dieses Investment wie oben erwähnt im 3. Quartal 2023.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) teilweise durch seine Ausschlusskriterien, wie folgt:

- Der Fonds schloss staatliche Emittenten aus, wenn diese nachweislich erheblich gegen soziale Rechte verstoßen haben; diese zählen laut Anlageberater zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung auf einem maßgeschneiderten Indikator, der die Konformität mit sozialen Rechten widerspiegelt. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 16: Beteiligungsgesellschaften bei Verletzungen sozialer Rechte.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SURINAME GOVERNMENT INTERNATIONAL 9,25 26-OCT-2026 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	2,17 %	Suriname
NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNA 1,625 10-MAR-2028 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,72 %	Mazedonien, die ehemalige jugoslawische Republik
SHARJAH EMIRATE OF 6,5 23-NOV-2032 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,65 %	Vereinigte Arabische Emirate
ALBANIA (REPUBLIC OF) 5,9 09-JUN-2028 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,36 %	Albanien
BARBADOS (GOVERNMENT) 6,5 01-OCT-2029 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,34 %	Barbados
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTER 8,0 22-MAY-2032 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,22 %	Kenia
BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BON 4,95 22-JAN-2035 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,22 %	Benin
NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNA 6,96 13-MAR-2027 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,20 %	Mazedonien, die ehemalige jugoslawische Republik
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 1,75 13-JUL-2030 REG-S (UNSECURED)	Staatsanleihen	1,16 %	Rumänien
INDONESIA (REPUBLIC OF) 4,65 20-SEP-2032 (SENIOR)	Staatsanleihen	1,09 %	Indonesien
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL B 6,25 22-SEP-2032 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,09 %	Ungarn
ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 11-DEC-2024 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,04 %	Äthiopien
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6,25 25-JAN-2031 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	0,99 %	Oman
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 6,625 27-SEP-2029 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	0,99 %	Rumänien
SHARJAH EMIRATE OF 4,0 28-JUL-2050 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	0,98 %	Vereinigte Arabische Emirate

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



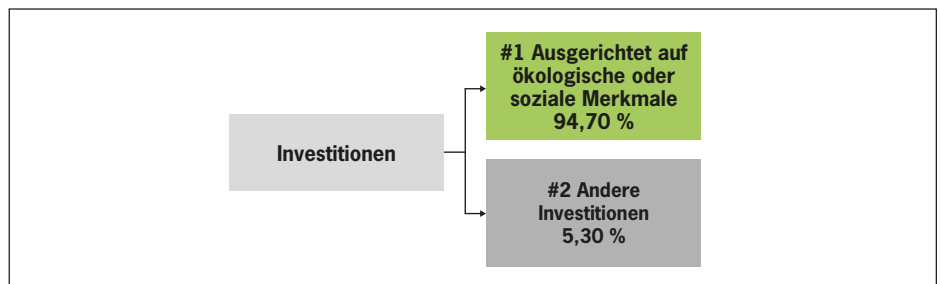
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,70 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen, wie unten näher ausgeführt (in Beantwortung der Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	59,88 %
Energie	9,49 %
Finanzwesen	5,61 %
Materialien	5,31 %
Kommunikationsdienste	4,09 %
Basiskonsumgüter	2,99 %
Versorger	2,48 %
Industrieprodukte	2,29 %
Gesundheitswesen	0,88 %
Immobilien	0,83 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,45 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,42 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	11,28 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiheerlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

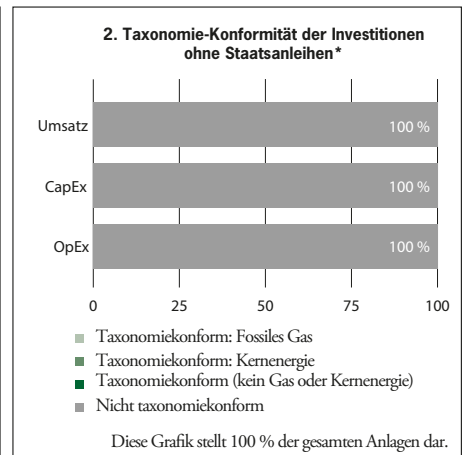
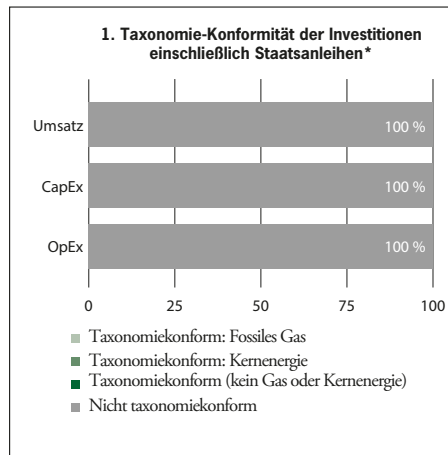
- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

5,30 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds investierte nicht in Derivate, die mit zugrunde liegenden Vermögenswerten, Währungen oder Zinssätzen verbunden sind, die sich auf Länder beziehen, die andernfalls Gegenstand von Verletzungen sozialer Rechte wären, die unter den verbindlichen Merkmalen des Fonds beschrieben werden. Etwaige Ausnahmen wurden unter der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ offengelegt.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater führte im Bezugszeitraum Gespräche mit ausgewählten Emittenten von Staats- und Unternehmensanleihen über ihre Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen in Bezug auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung, unter anderem über nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen oder Verstöße gegen internationale Standards und Grundsätze. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Markets Debt Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930003QKRHK5C2BJ98**

Bezugszeitraum: **11. August 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 11 August aufgelegt. Der Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Debt Opportunities Fund fusionierte mit diesem Fonds am selben Tag.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen und in Anlagen, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Der Fonds förderte zudem die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen vermieden werden, bei denen der Abbau von Kraftwerkskohle einen bestimmten Anteil des Unternehmensumsatzes ausmacht.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Ausschlüsse – Staaten:</b>		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Der Fonds wurde am 11 August aufgelegt. Die Informationen für vorherige Zeiträume werden in der regelmäßigen Offenlegung für den Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Debt Opportunities Fund dargelegt.

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Ausschlüsse – Staaten:</b>		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) teilweise durch seine Ausschlusskriterien, wie folgt:

- Der Fonds schloss staatliche Emittenten aus, wenn diese nachweislich erheblich gegen soziale Rechte verstoßen haben; diese zählen laut Anlageberater zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung auf einem maßgeschneiderten Indikator, der die Konformität mit sozialen Rechten widerspiegelt. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 16: Beteiligungsgesellschaften bei Verletzungen sozialer Rechte.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PERU (REPUBLIC OF) 5,94 12-FEB-2029 DUAL 144A REG-S	Staatsanleihen	5,49 %	Peru
INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,125 15-JUN-2043	Staatsanleihen	2,58 %	Indonesien
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,0 31-JAN-2030	Staatsanleihen	2,46 %	Südafrika
SERBIA TREASURY BONDS 4,5 20-AUG-2032	Staatsanleihen	2,22 %	Serbische Republik
ALBANIA (REPUBLIC OF) 5,9 09-JUN-2028 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,69 %	Albanien
URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) 9,75 20-JUL-2033	Staatsanleihen	1,63 %	Uruguay
SURINAME (REPUBLIC OF) 4,95 15-JUL-2033 144A (SENIOR)	Staatsanleihen	1,29 %	Suriname
NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNA 6,96 13-MAR-2027 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,25 %	Mazedonien, die ehemalige jugoslawische Republik
BENIN (REPUBLIC OF) 6,875 19-JAN-2052 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,24 %	Benin
IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATION 6,625 22-MAR-2048 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,20 %	Elfenbeinküste
ARMENIA (REPUBLIC OF) 9,6 29-OCT-2033	Staatsanleihen	1,16 %	Armenien
EUROPE ASIA INVESTMENT FINANCE BV 18,7 21-JUL-2026 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,12 %	Usbekistan
SURINAME GOVERNMENT INTERNATIONAL 9,25 26-OCT-2026 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,07 %	Suriname
UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION 18,75 15-JUN-2025 (SENIOR)	Finanzwesen	1,01 %	Usbekistan
PERU (REPUBLIC OF) 6,15 12-AUG-2032 REG-S	Staatsanleihen	0,97 %	Peru

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 11. August 2023 bis 31. Dezember 2023

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



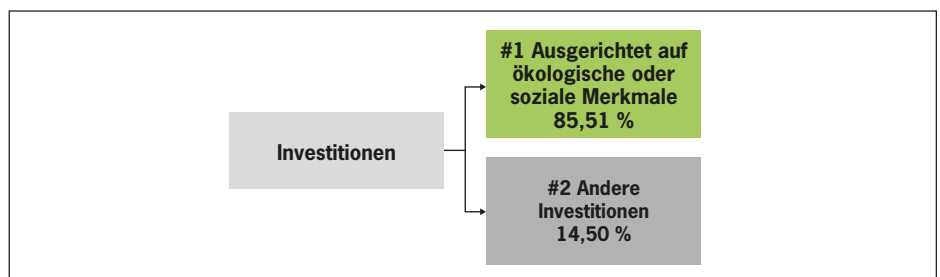
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

85,51 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen, wie unten näher ausgeführt (in Beantwortung der Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	50,44 %
Finanzwesen	10,77 %
Energie	6,12 %
Materialien	5,19 %
Kommunikationsdienste	3,57 %
Basiskonsumgüter	2,66 %
Versorger	2,55 %
Industrieprodukte	1,95 %
Immobilien	0,96 %
Gesundheitswesen	0,74 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,59 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	7,83 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

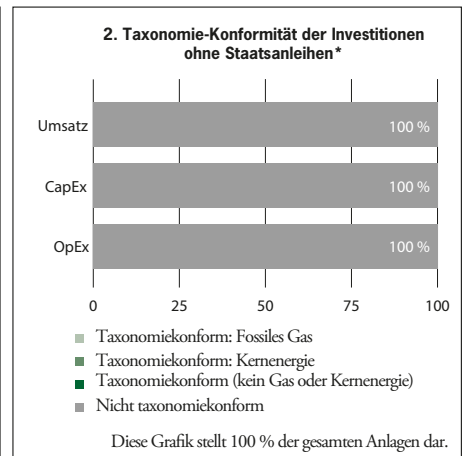
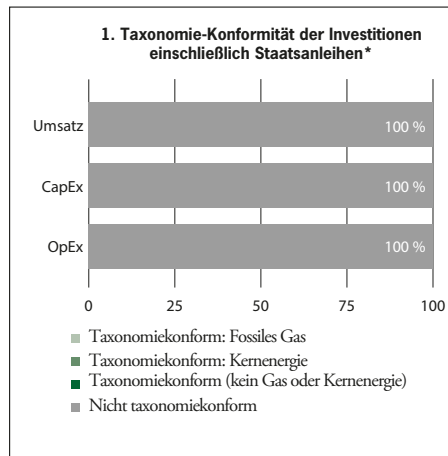


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

14,50 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds investierte nicht in Derivate, die mit zugrunde liegenden Vermögenswerten, Währungen oder Zinssätzen verbunden sind, die sich auf Länder beziehen, die andernfalls Gegenstand von Verletzungen sozialer Rechte wären, die unter den verbindlichen Merkmalen des Fonds beschrieben werden.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater führte im Bezugszeitraum Gespräche mit ausgewählten Emittenten von Staats- und Unternehmensanleihen über ihre Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen in Bezug auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung, unter anderem über nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen oder Verstöße gegen internationale Standards und Grundsätze. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Markets Domestic Debt Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **XJIRZ4JB5DNAES39H039**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen und in Anlagen, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Der Fonds förderte zudem die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen vermieden werden, bei denen der Abbau von Kraftwerkskohle einen bestimmten Anteil des Unternehmensumsatzes ausmacht.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Ausschlüsse – Staaten:</b>		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Ausschlüsse – Staaten:</b>		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) teilweise durch seine Ausschlusskriterien, wie folgt:

- Der Fonds schloss staatliche Emittenten aus, wenn diese nachweislich erheblich gegen soziale Rechte verstoßen haben; diese zählen laut Anlageberater zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung auf einem maßgeschneiderten Indikator, der die Konformität mit sozialen Rechten widerspiegelt. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 16: Beteiligungsgesellschaften bei Verletzungen sozialer Rechte.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10,5 21-DEC-2026	Staatsanleihen	3,54 %	Südafrika
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,75 31-JAN-2044	Staatsanleihen	3,41 %	Südafrika
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S 10,0 01-JAN-2027	Staatsanleihen	3,03 %	Brasilien
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9,0 31-JAN-2040	Staatsanleihen	2,88 %	Südafrika
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S 10,0 01-JAN-2025	Staatsanleihen	2,80 %	Brasilien
MALAYSIA (GOVERNMENT) 3,757 22-MAY-2040	Staatsanleihen	2,68 %	Malaysia
CZECH REPUBLIC 2,0 13-OCT-2033	Staatsanleihen	2,54 %	Tschechien
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,0 31-JAN-2030	Staatsanleihen	2,14 %	Südafrika
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 2,68 21-MAY-2030	Staatsanleihen	2,09 %	China
INDIA (REPUBLIC OF) 7,1 18-APR-2029	Staatsanleihen	2,08 %	Indien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 8,5 18-NOV-2038	Staatsanleihen	2,06 %	Mexiko
SERBIA TREASURY BONDS 4,5 20-AUG-2032	Staatsanleihen	2,03 %	Serbische Republik
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 8,5 31-MAY-2029	Staatsanleihen	1,82 %	Mexiko
INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,5 15-JUN-2035	Staatsanleihen	1,78 %	Indonesien
INDONESIA (REPUBLIC OF) 6,5 15-FEB-2031	Staatsanleihen	1,73 %	Indonesien

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



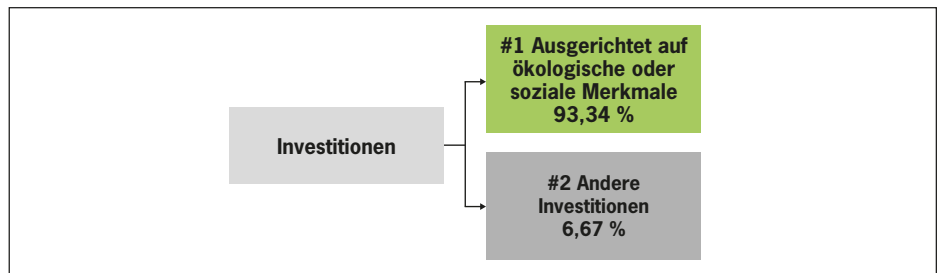
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

93,34 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen, wie unten näher ausgeführt (in Beantwortung der Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	91,69 %
Finanzwesen	1,64 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Der Fonds engagierte sich nicht bei Wertpapieren oder Emittenten, die ihren Umsatz aus den in der vorstehenden Tabelle aufgeführten Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erwirtschaften.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.




## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

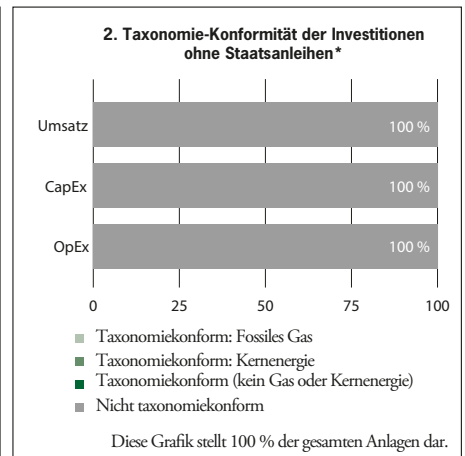
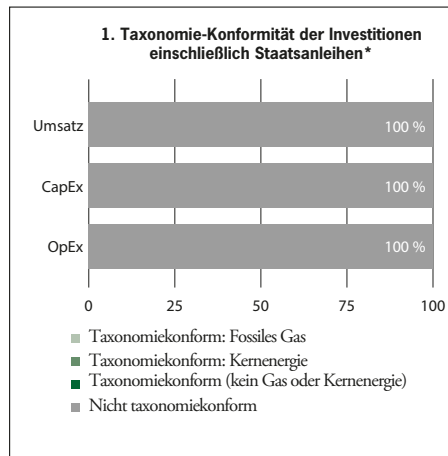
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

6,67 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds investierte nicht in Derivate, die mit zugrunde liegenden Vermögenswerten, Währungen oder Zinssätzen verbunden sind, die sich auf Länder beziehen, die andernfalls Gegenstand von Verletzungen sozialer Rechte wären, die unter den verbindlichen Merkmalen des Fonds beschrieben werden.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater führte im Bezugszeitraum Gespräche mit ausgewählten Emittenten von Staats- und Unternehmensanleihen über ihre Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen in Bezug auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung, unter anderem über nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen oder Verstöße gegen internationale Standards und Grundsätze. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Y6JEXZ00JBV556**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen und in Anlagen, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Der Fonds förderte zudem die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen vermieden werden, bei denen der Abbau von Kraftwerkskohle einen bestimmten Anteil des Unternehmensumsatzes ausmacht.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Ausschlüsse – Staaten:</b>		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Ausschlüsse – Staaten:</b>		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) teilweise durch seine Ausschlusskriterien, wie folgt:

- Der Fonds schloss staatliche Emittenten aus, wenn diese nachweislich erheblich gegen soziale Rechte verstoßen haben; diese zählen laut Anlageberater zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung auf einem maßgeschneiderten Indikator, der die Konformität mit sozialen Rechten widerspiegelt. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 16: Beteiligungsgesellschaften bei Verletzungen sozialer Rechte.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INDIA (REPUBLIC OF) 7,1 18-APR-2029	Staatsanleihen	3,91 %	Indien
INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,125 15-JUN-2043	Staatsanleihen	3,48 %	Indonesien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 2,75 27-NOV-2031	Staatsanleihen	3,27 %	Mexiko
PERU (REPUBLIC OF) 6,15 12-AUG-2032	Staatsanleihen	2,68 %	Peru
SERBIA TREASURY BONDS 4,5 20-AUG-2032	Staatsanleihen	2,46 %	Serbische Republik
PERU (REPUBLIC OF) 5,94 12-FEB-2029 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,97 %	Peru
SURINAME GOVERNMENT INTERNATIONAL 9,25 26-OCT-2026 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,86 %	Suriname
NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNA 6,96 13-MAR-2027 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,48 %	Macedonia, The former Yugoslav Republic of
BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BON 4,95 22-JAN-2035 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,31 %	Benin
INDIA (REPUBLIC OF) 7,26 06-FEB-2033	Staatsanleihen	1,30 %	Indien
ALBANIA (REPUBLIC OF) 5,9 09-JUN-2028 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,24 %	Albanien
URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) 3,875 02-JUL-2040	Staatsanleihen	1,22 %	Uruguay
DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL B GDN 12,75 23-SEP-2029 144a (UNSECURED)	Staatsanleihen	0,98 %	Dominikanische Republik
ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 11-DEC-2024 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	0,91 %	Äthiopien
UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION 18,75 15-JUN-2025 (SENIOR)	Finanzwesen	0,88 %	Usbekistan

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



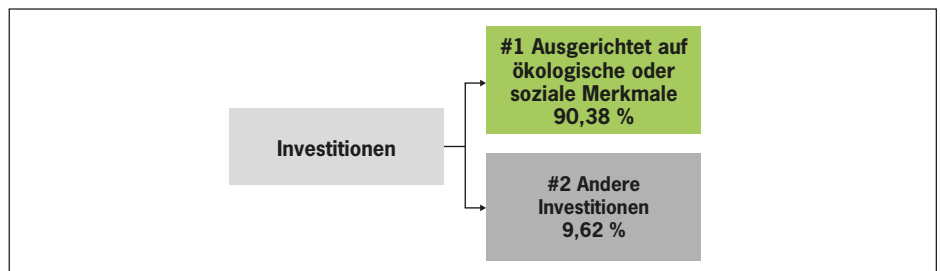
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

90,38 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen, wie unten näher ausgeführt (in Beantwortung der Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	56,36 %
Finanzwesen	8,04 %
Energie	6,46 %
Materialien	5,25 %
Kommunikationsdienste	4,45 %
Basiskonsumgüter	2,63 %
Industrieprodukte	2,45 %
Versorger	2,39 %
Gesundheitswesen	0,90 %
Immobilien	0,82 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,59 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,04 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	8,04 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiheerlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

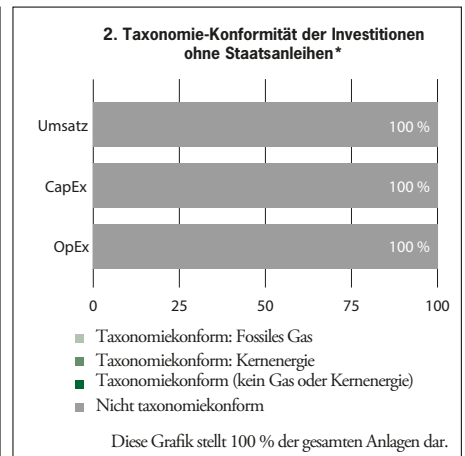
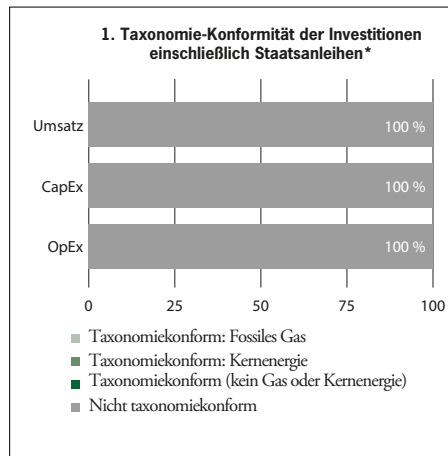
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

9,62 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds investierte nicht in Derivate, die mit zugrunde liegenden Vermögenswerten, Währungen oder Zinssätzen verbunden sind, die sich auf Länder beziehen, die andernfalls Gegenstand von Verletzungen sozialer Rechte wären, die unter den verbindlichen Merkmalen des Fonds beschrieben werden.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater führte im Bezugszeitraum Gespräche mit ausgewählten Emittenten von Staats- und Unternehmensanleihen über ihre Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen in Bezug auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung, unter anderem über nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen oder Verstöße gegen internationale Standards und Grundsätze. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Emerging Markets Local Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930003MCYFJBQA4A94**

Bezugszeitraum: **11. August 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 11 August aufgelegt. Der Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Local Income Fund fusionierte mit diesem Fonds am selben Tag.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen und in Anlagen, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Der Fonds förderte zudem die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen vermieden werden, bei denen der Abbau von Kraftwerkskohle einen bestimmten Anteil des Unternehmensumsatzes ausmacht.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Ausschlüsse – Staaten:</b>		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Der Fonds wurde am 11 August aufgelegt. Die Informationen für vorherige Zeiträume werden in der regelmäßigen Offenlegung für den Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Local Income Fund dargelegt.

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Ausschlüsse – Staaten:</b>		
% des Engagements des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAIs) teilweise durch seine Ausschlusskriterien, wie folgt:

- Der Fonds schloss staatliche Emittenten aus, wenn diese nachweislich erheblich gegen soziale Rechte verstoßen haben; diese zählen laut Anlageberater zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung auf einem maßgeschneiderten Indikator, der die Konformität mit sozialen Rechten widerspiegelt. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 16: Beteiligungsgesellschaften bei Verletzungen sozialer Rechte.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen gewissen Anteil ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Unternehmensemittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Der Fonds hat keine anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 11. August 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10,5 21-DEC-2026	Staatsanleihen	7,57 %	Südafrika
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 01-JAN-2024	Staatsanleihen	4,54 %	Brasilien
INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,5 15-AUG-2032	Staatsanleihen	2,38 %	Indonesien
INDONESIA (REPUBLIC OF) 6,5 15-FEB-2031	Staatsanleihen	2,25 %	Indonesien
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 01-APR-2024	Staatsanleihen	2,22 %	Brasilien
PERU (REPUBLIC OF) 5,94 12-FEB-2029 DUAL 144A REG-S	Staatsanleihen	1,92 %	Peru
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) 1,585 17-DEC-2035	Staatsanleihen	1,87 %	Thailand
SERBIA TREASURY BONDS 4,5 20-AUG-2032	Staatsanleihen	1,68 %	Serbische Republik
MALAYSIA (GOVERNMENT) 3,828 05-JUL-2034	Staatsanleihen	1,59 %	Malaysia
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9,0 31-JAN-2040	Staatsanleihen	1,53 %	Südafrika
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,75 29-MAY-2031	Staatsanleihen	1,53 %	Mexiko
CZECH REPUBLIC 2,0 13-OCT-2033	Staatsanleihen	1,32 %	Tschechien
ARMENIA (REPUBLIC OF) 9,6 29-OCT-2033	Staatsanleihen	1,23 %	Armenien
ROMANIA (REPUBLIC OF) 8,75 30-OCT-2028	Staatsanleihen	1,22 %	Rumänien
EUROPE ASIA INVESTMENT FINANCE BV 18,7 21-JUL-2026 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,22 %	Usbekistan

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



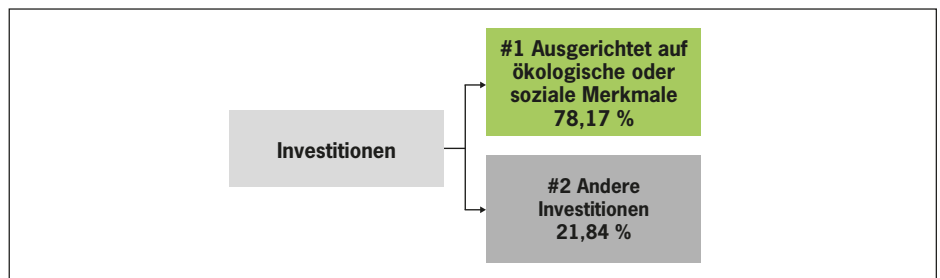
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

78,17 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, die nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichten und nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften unterlagen, wie unten näher ausgeführt (in Beantwortung der Frage „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	74,42 %
Finanzwesen	3,27 %
Industrieprodukte	0,25 %
Kommunikationsdienste	0,18 %
Basiskonsumgüter	0,05 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

Der Fonds engagierte sich nicht bei Wertpapieren oder Emittenten, die ihren Umsatz aus den in der vorstehenden Tabelle aufgeführten Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erwirtschaften.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

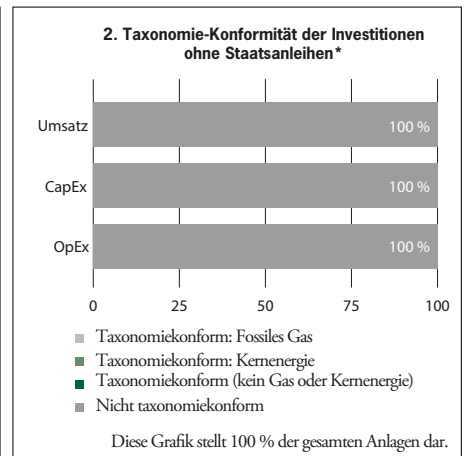
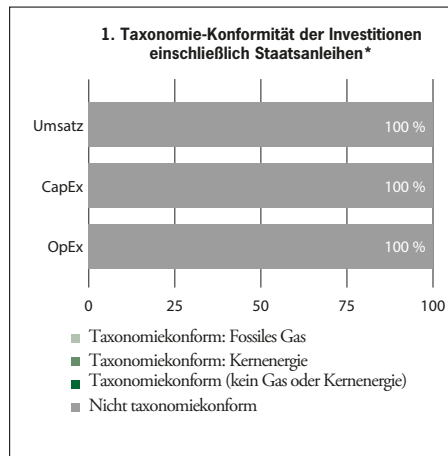
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

21,84 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche liquide Mittel gehalten werden und zu Investment- oder Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften. Zur Vermeidung von Zweifeln: Der Fonds investierte nicht in Derivate, die mit zugrunde liegenden Vermögenswerten, Währungen oder Zinssätzen verbunden sind, die sich auf Länder beziehen, die andernfalls Gegenstand von Verletzungen sozialer Rechte wären, die unter den verbindlichen Merkmalen des Fonds beschrieben werden.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater führte im Bezugszeitraum Gespräche mit ausgewählten Emittenten von Staats- und Unternehmensanleihen über ihre Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen in Bezug auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung, unter anderem über nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen oder Verstöße gegen internationale Standards und Grundsätze. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Euro Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **GUL4X2DG7SIORG2PJB64**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 55,43 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung gewisser ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	55,43 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,30 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	52,67 %

Der Anlageberater hat im 1. Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,55 31-OCT-2033 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	2,89 %	Spanien
BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 2,75 22-APR-2039 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,83 %	Belgien
FRANCE (REPUBLIC OF) 0,1 01-MAR-2026 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,78 %	Frankreich
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BO 1,625 08-APR-2026 (SENIOR)	Staatsanleihen	1,71 %	Mexiko
BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 3,3 22-JUN-2054 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,46 %	Belgien
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OA 3,0 25-MAY-2054 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,34 %	Frankreich
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT 21-FEB-2030 (SENIOR)	Finanzwesen	1,26 %	Supranational
AUSTRIA (REPUBLIC OF) 2,9 20-FEB-2033 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,17 %	Österreich
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL 2,875 16-FEB-2033 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,10 %	Supranational
FINLAND (REPUBLIC OF) 0,25 15-SEP-2040 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,09 %	Finnland
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD COVERED 0,277 25-OCT-2028 Reg-S	Finanzwesen	1,08 %	Japan
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 3,0 23-AUG-2033 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,07 %	Supranational
ASB FINANCE LTD/LONDON COVERED 0,75 09-OCT-2025 Reg-S	Finanzwesen	1,07 %	Neuseeland
SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC NONDMUNI 25-NOV-2030 Reg-S	Supranationale Institutionen und Behörden	1,02 %	Frankreich
COMMERZBANK AG COVERED 0,01 11-MAR-2030	Finanzwesen	1,01 %	Deutschland



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



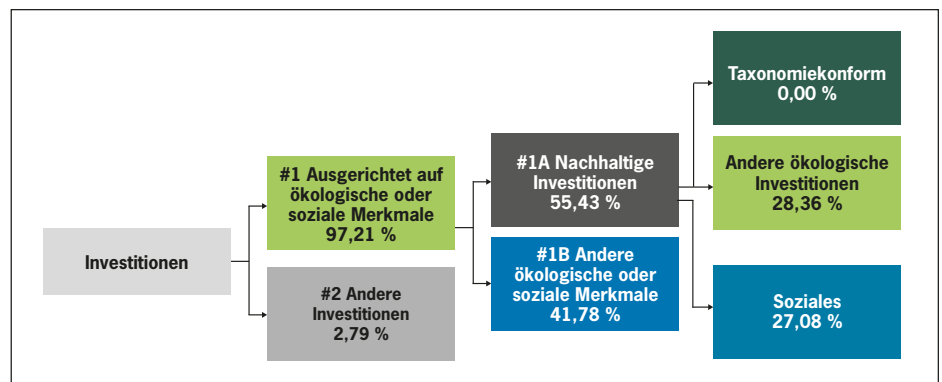
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,21 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

55,43 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	46,95 %
Staatsanleihen	28,61 %
Supranationale Institutionen und Behörden	7,56 %
Industrieprodukte	3,74 %
Versorger	2,45 %
Energie	1,48 %
Immobilien	1,48 %
Kommunikationsdienste	1,22 %
Verbriefte	1,19 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,15 %
Materialien	0,65 %
Gesundheitswesen	0,41 %
Basiskonsumgüter	0,34 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,30 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiheerlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

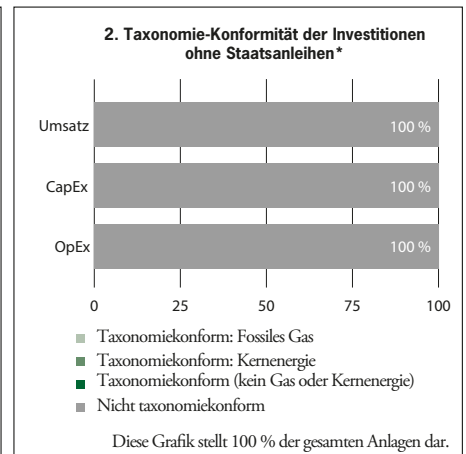
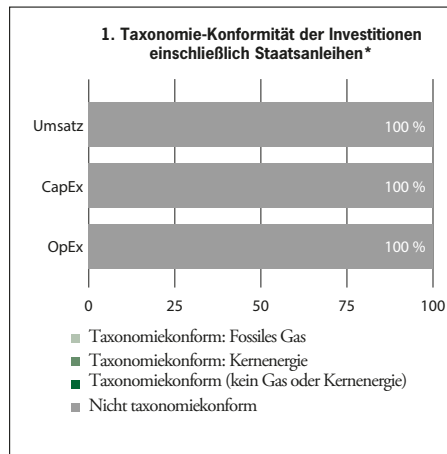
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

28,36 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

27,08 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,79 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300AEOIVRQNYMMX43**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 54,60 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung gewisser ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	54,60 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,55 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	50,70 %

Der Anlageberater hat im 1. Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert.

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NTPC LTD 2,75 01-FEB-2027 REG-S (SENIOR)	Versorger	1,75 %	Indien
CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 REG-S (SUB)	Finanzwesen	1,53 %	Spanien
ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 REG-S (SUB)	Finanzwesen	1,27 %	Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA 1,75 04-JUL-2029 REG-S (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	1,19 %	Italien
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N 4,125 16-NOV-2038 REG-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,18 %	Deutschland
P3 GROUP SARL 1,625 26-JAN-2029 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,01 %	Luxemburg
POWER FINANCE CORP LTD 1,841 21-SEP-2028 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,98 %	Indien
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROP 1,25 26-APR-2027 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,97 %	Luxemburg
LIBERTY MUTUAL GROUP INC HYBRID 3,625 23-MAY-2059 REG-S (CAPSEC (BTP))	Finanzwesen	0,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROP 2,2 24-JUL-2025 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,94 %	Luxemburg
SOFINA SA 1,0 23-SEP-2028 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,89 %	Belgien
SANTOS FINANCE LTD 4,125 14-SEP-2027 REG-S (SENIOR)	Energie	0,87 %	Australien
SOGECAP SA HYBRID-P 4,125 31-DEC-2079 REG-S (SUB)	Finanzwesen	0,86 %	Frankreich
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 1,823 25-SEP-2031 REG-S (SENIOR)	Energie	0,86 %	Deutschland
UNICREDIT SPA 1,625 18-JAN-2032 REG-S (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,86 %	Italien

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



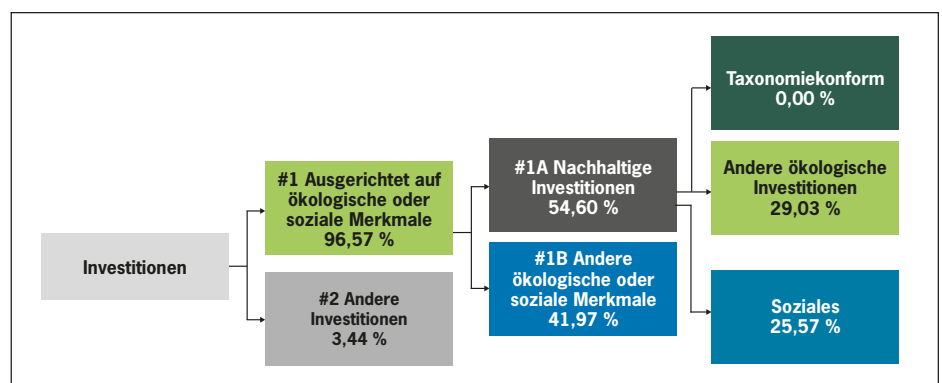
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,57 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

54,60 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	46,66 %
Versorger	14,25 %
Immobilien	7,75 %
Energie	5,69 %
Kommunikationsdienste	4,71 %
Gesundheitswesen	4,54 %
Nicht-Basiskonsumgüter	4,19 %
Industrieprodukte	4,09 %
Materialien	3,00 %
Basiskonsumgüter	1,36 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,33 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	16,26 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

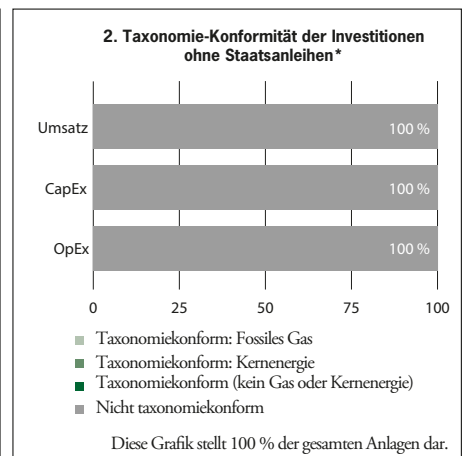
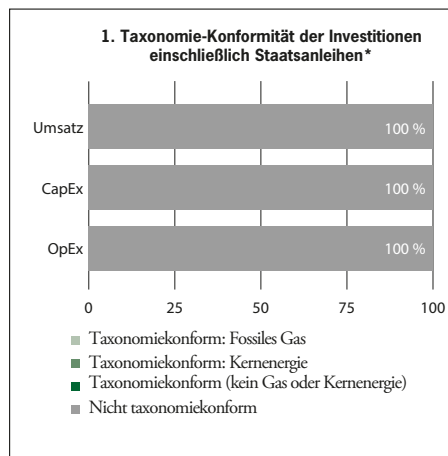
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

29,03 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

25,57 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,44 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Euro Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **28WYH088EMGB02JCXS87**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,26 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	57,26 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,42 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	50,32 %

Der Anlageberater hat im 1. Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert.

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,02 %	Spanien
UPJOHN FINANCE BV 1,362 23-JUN-2027 Reg-S (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BPCE SA 4,0 29-NOV-2032 Reg-S (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,87 %	Frankreich
UBS GROUP AG 7,75 01-MAR-2029 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,83 %	Schweiz
AT&T INC 2,45 15-MAR-2035 (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF AMERICA CORP 1,102 24-MAY-2032 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N 4,125 16-NOV-2038 Reg-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,79 %	Deutschland
ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,79 %	Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA 1,75 04-JUL-2029 Reg-S (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,78 %	Italien
DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES 2,375 25-SEP-2026 Reg-S (SENIOR)	Industrieprodukte	0,75 %	Vereinigte Arabische Emirate
BAYER AG 1,375 06-JUL-2032 Reg-S (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,65 %	Deutschland
NTPC LTD 2,75 01-FEB-2027 Reg-S (SENIOR)	Versorger	0,61 %	Indien
ING GROEP NV T2 1,0 13-NOV-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,61 %	Niederlande
JPMORGAN CHASE & CO 1,963 23-MAR-2030 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALLIANZ SE LT2 2,121 08-JUL-2050 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,60 %	Deutschland

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



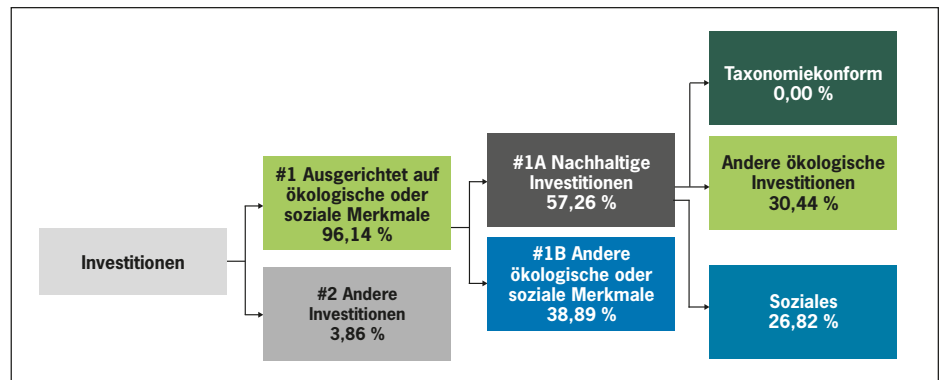
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,14 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

57,26 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	49,27 %
Versorger	13,31 %
Kommunikationsdienste	5,47 %
Industrieprodukte	5,02 %
Immobilien	4,75 %
Gesundheitswesen	4,47 %
Energie	4,34 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,93 %
Materialien	2,73 %
Basiskonsumgüter	2,20 %
Informationstechnologie	0,40 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,28 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	12,44 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit einen Bezug zu derartigen Tätigkeiten haben. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

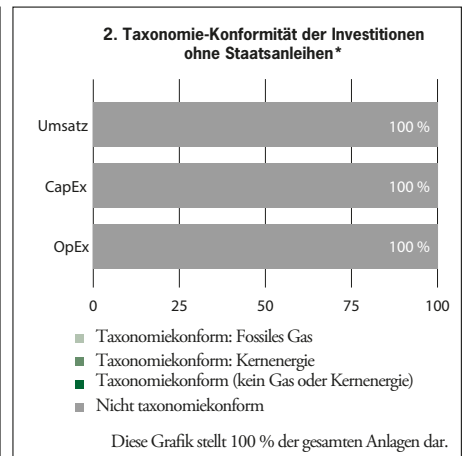
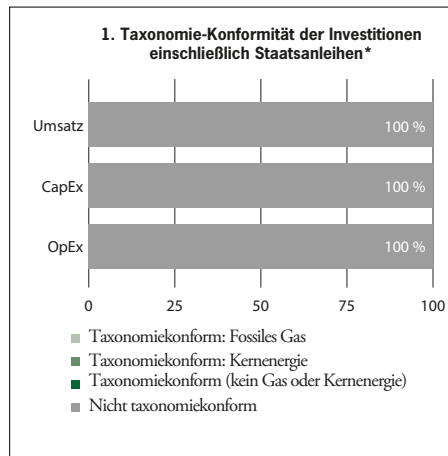
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

30,44 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

26,82 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,86 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Euro Strategic Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **WJOVQOXBWMTMJ8MSW75**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,62 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung gewisser ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:</b>		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	50,62 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,31 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:</b>		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	43,95 %

Der Anlageberater hat im 1. Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ITALY (REPUBLIC OF) 1,4 26-MAY-2025 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	2,65 %	Italien
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,55 21-MAY-2026 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	2,34 %	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,82 %	Italien
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,55 31-OCT-2033 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,42 %	Spanien
BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 3,3 22-JUN-2054 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,27 %	Belgien
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,15 30-APR-2033 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,25 %	Spanien
BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 2,75 22-APR-2039 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,10 %	Belgien
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OA 3,0 25-MAY-2054 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,10 %	Frankreich
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45 30-JUL-2043 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,09 %	Spanien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,75 29-MAY-2031	Staatsanleihen	1,00 %	Mexiko
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL 2,875 16-FEB-2033 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,99 %	Supranational
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,5 15-JUN-2032 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,91 %	Supranational
ING BELGIQUE NV COVERED 1,5 19-MAY-2029 Reg-S	Finanzwesen	0,81 %	Belgien
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,45 01-SEP-2043 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,80 %	Italien
KOREA HOUSING FINANCE CORP COVERED 0,01 07-JUL-2025 Reg-S	Finanzwesen	0,77 %	Südkorea, Republik

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



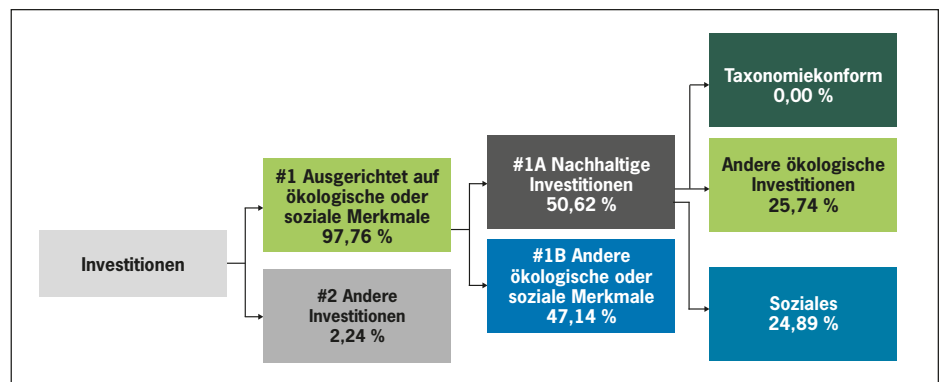
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,76 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

50,62 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	37,56 %
Staatsanleihen	28,19 %
Versorger	7,07 %
Supranationale Institutionen und Behörden	5,36 %
Kommunikationsdienste	3,04 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,90 %
Energie	2,84 %
Industrieprodukte	2,68 %
Immobilien	2,04 %
Gesundheitswesen	1,99 %
Materialien	1,69 %
Basiskonsumgüter	1,21 %
Verbriefungen	1,20 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	7,22 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiheerlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.




## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

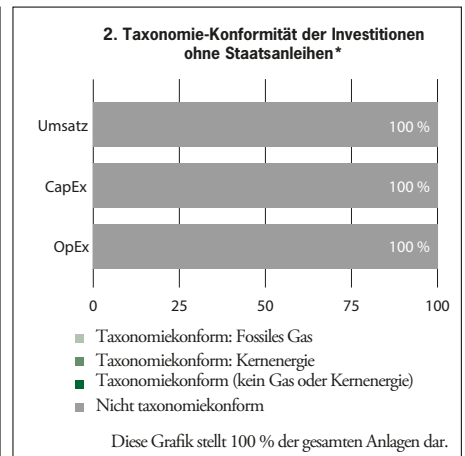
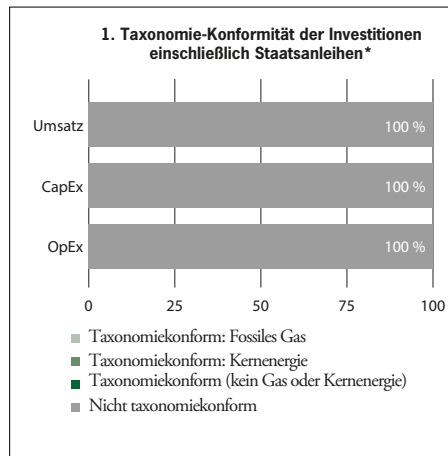
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

25,74 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

27,08 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

24,89 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **European Fixed Income Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300NSROFF1GG4P265**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 44,15 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	44,15 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	39,34 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	2,24 %	Italien
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,55 21-MAY-2026 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,81 %	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) 1,4 26-MAY-2025 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,72 %	Italien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,75 29-MAY-2031	Staatsanleihen	1,38 %	Mexiko
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,25 31-MAR-2032	Staatsanleihen	1,02 %	Südafrika
MFD_13-1-B1 8,28599 13-MAR-2046 Reg-S	Verbrieft	0,93 %	Vereinigtes Königreich
NEW ZEALAND (GOVERNMENT OF) 4,25 15-MAY-2034	Staatsanleihen	0,83 %	Neuseeland
CCT CERTIFICATI DE CREDITO DEL TES 5,271 15-OCT-2031 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,79 %	Italien
LMLOG_21-1X-A 4,744 17-AUG-2033 Reg-S	Verbrieft	0,79 %	Europäische Union
PETROLEOS MEXICANOS 4,75 26-FEB-2029 Reg-S (SENIOR)	Energie	0,79 %	Mexiko
AXA SA LT2-P 3,25 28-MAY-2049 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,77 %	Frankreich
ENGIE SA HYBRID-P 3,25 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Versorger	0,74 %	Frankreich
TAURS_19-FIN4-A 5,402 18-NOV-2031 Reg-S	Verbrieft	0,72 %	Finnland
NGG FINANCE PLC HYBRID 1,625 05-DEC-2079 Reg-S (SUB)	Versorger	0,72 %	Vereinigtes Königreich
DE VOLKSBANK NV T2 1,75 22-OCT-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,69 %	Niederlande

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



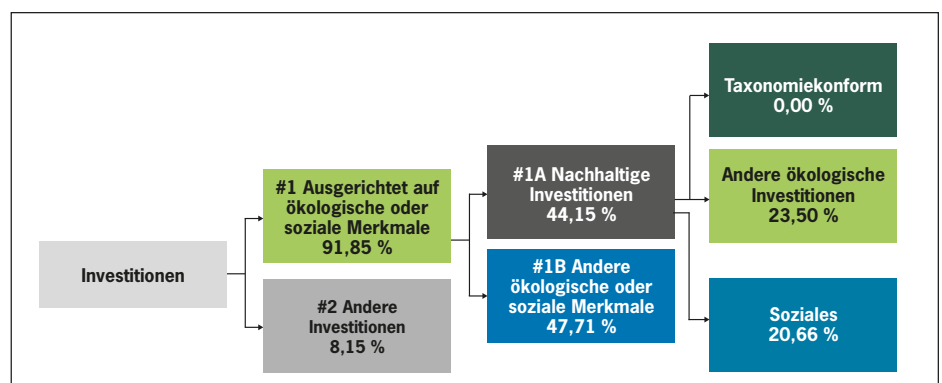
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

91,85 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

44,15 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	31,79 %
Staatsanleihen	17,76 %
Versorger	9,97 %
Verbriefungen	9,96 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,96 %
Kommunikationsdienste	3,42 %
Industrieprodukte	3,28 %
Energie	2,88 %
Immobilien	2,52 %
Gesundheitswesen	2,16 %
Materialien	1,89 %
Basiskonsumgüter	1,18 %
Supranationale Institutionen und Behörden	1,11 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	7,51 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

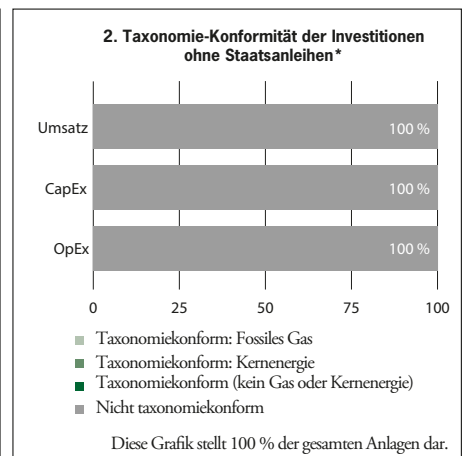
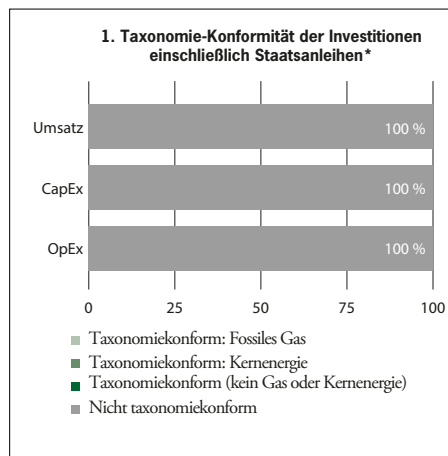
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

23,50 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

20,66 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

8,15 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **European High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **CV1X7ZNWEZI3HOSHCK68**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 34,74 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	34,74 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	32,73 %

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TELEFONICA EUROPE BV HYBRID-P 4,375 31-DEC-2079 REG-S (CAPSEC (BTP))	Kommunikationsdienste	2,32 %	Spanien
LORCA TELECOM BONDCO SA 4,0 18-SEP-2027 REG-S (SECURED)	Kommunikationsdienste	2,00 %	Spanien
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA HYBRID 4,496 30-APR-2079 REG-S (CAPSEC (BTP))	Versorger	1,71 %	Portugal
VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTE 4,875 15-JUL-2028 REG-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,64 %	Vereinigtes Königreich
NOVELIS SHEET INGOT GMBH 3,375 15-APR-2029 REG-S (SENIOR)	Materialien	1,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2,25 21-NOV-2026 REG-S (SENIOR)	Materialien	1,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE B PERP 3,248 31-DEC-2079 REG-S (CAPSEC (BTP))	Industrieprodukte	1,49 %	Spanien
GRIFOLS SA 3,2 01-MAY-2025 REG-S (SENIOR)	Gesundheitswesen	1,47 %	Spanien
PLT VII FINANCE SARL 4,625 05-JAN-2026 REG-S (SECURED)	Kommunikationsdienste	1,45 %	Luxemburg
PARTS EUROPE SA 7,97 20-JUL-2027 REG-S (SECURED)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,38 %	Frankreich
CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FIN 4,375 15-MAY-2026 REG-S (1ST LIEN)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,22 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VODAFONE GROUP PLC HYBRID 2,625 27-AUG-2080 REG-S (CAPSEC (BTP))	Kommunikationsdienste	1,17 %	Vereinigtes Königreich
RENAULT SA 2,375 25-MAY-2026 REG-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,16 %	Frankreich
PROGROUP AG 3,0 31-MAR-2026 REG-S (1ST LIEN)	Materialien	1,15 %	Deutschland
CPUK FINANCE LTD 4,875 28-AUG-2025 REG-S (2ND LIEN)	Kommunikationsdienste	1,14 %	Vereinigtes Königreich

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



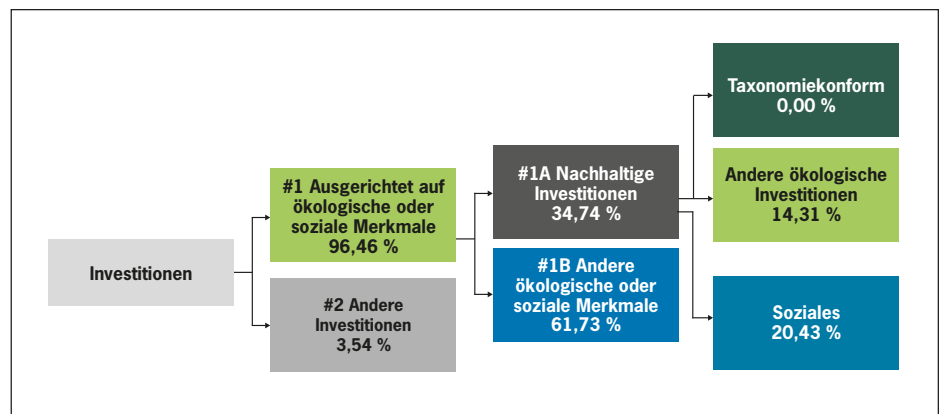
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,46 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

34,74 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste	24,45 %
Nicht-Basiskonsumgüter	18,57 %
Industrieprodukte	13,18 %
Materialien	12,34 %
Gesundheitswesen	8,82 %
Finanzwesen	6,11 %
Versorger	3,95 %
Energie	3,09 %
Basiskonsumgüter	2,97 %
Immobilien	2,03 %
Informationstechnologie	0,97 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	6,77 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

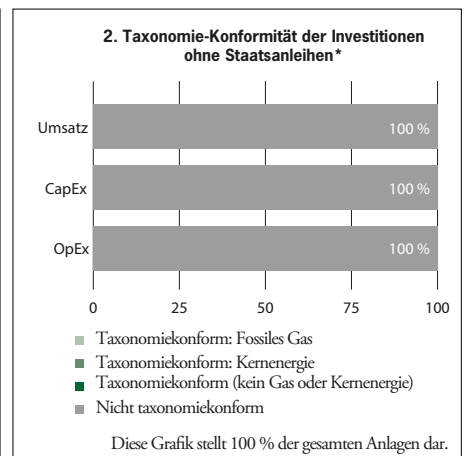
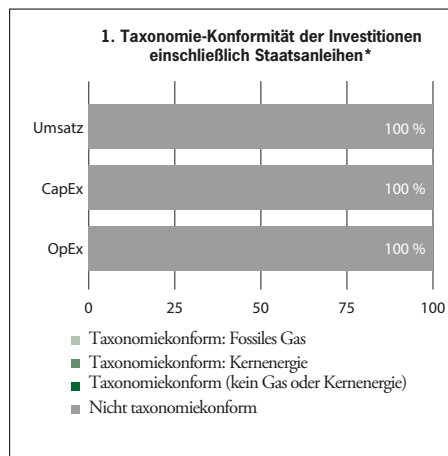


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

14,31 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

20,43 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,54 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Floating Rate ABS Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300T7UJE2TXHL2Z08**

Bezugszeitraum: **7. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Verbriefungen:</b>		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verfehlungen	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 7. Februar 2023 aufgelegt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat keine erheblichen nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 7. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HWAYS_21-1X-B 5,1881 18-DEC-2031 REG-S	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	8,01 %	Vereinigtes Königreich
CASIA_22-1X-A 6,462 22-MAY-2034 REG-S	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	7,03 %	Italien
BHMS_18-ATLS-A 6,631 15-JUL-2035 144A	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	4,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NYT_19-NYT-A 6,831 15-DEC-2035 144A	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	4,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MAGNA_20-1X-B 5,1881 20-DEC-2029 REG-S	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	3,90 %	Vereinigtes Königreich
PKMRP_22-1X-A 5,1884 25-JUL-2045 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	3,84 %	Vereinigtes Königreich
ERLS_21-NPLX-A1 5,956 25-NOV-2060 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	3,80 %	Spanien
MIRAV_20-1-A 4,806 26-MAY-2065 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	3,28 %	Spanien
PNMSR_18-FT1-A 8,77943 25-APR-2025 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TAURS_20-NL1X-A 4,902 20-FEB-2030 REG-S	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	2,86 %	Niederlande
VERMI_21-1-A1AU 5,305 12-MAY-2053 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,58 %	Australien
STRA_21-2X-B 5,1884 20-JUL-2060 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,55 %	Vereinigtes Königreich
CFHL_15-2-D 6,781 28-JUN-2055 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,45 %	Frankreich
MULC_22-3-B 5,695 24-APR-2065 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,43 %	Irland
MIRA_23-1-B 5,456 26-NOV-2066 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,26 %	Spanien

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



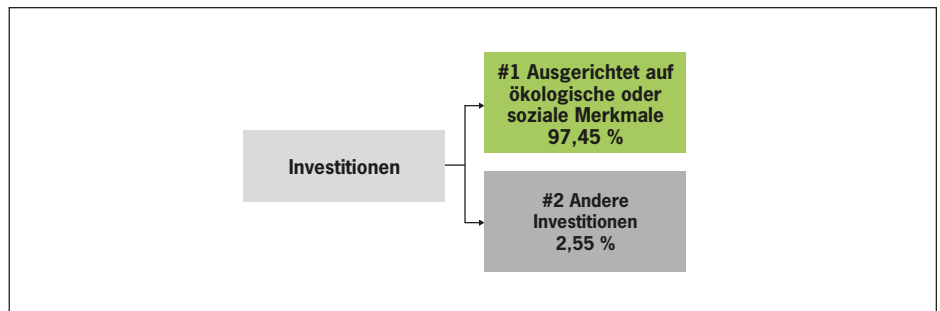
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,45 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	59,34 %
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	36,71 %
Collateralised Mortgage Obligations	1,40 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Der Fonds engagierte sich nicht bei Wertpapieren oder Emittenten, die ihren Umsatz aus den in der vorstehenden Tabelle aufgeführten Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erwirtschaften.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

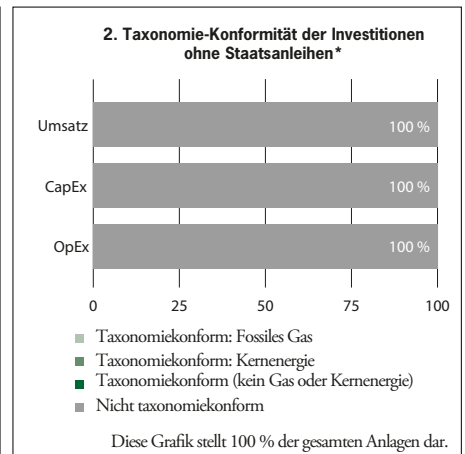
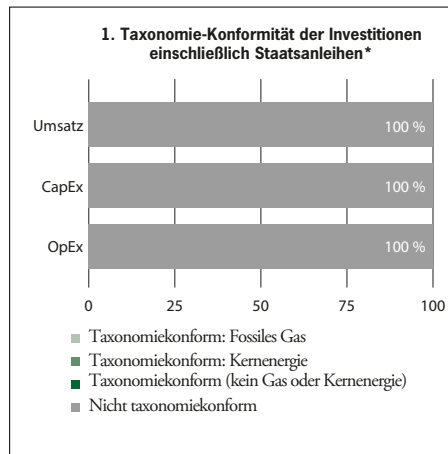
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,55 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzzvorschriften.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der sozialen Merkmale überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Asset Backed Securities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000D3CS7FYLIY330**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Verbriefungen:</b>		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verfehlungen	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Verbriefungen:</b>		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verfehlungen	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat keine erheblichen nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	1,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	1,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	1,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	1,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GNMA2 30YR G2MA8431 6,5 20-NOV-2052	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FHLMC MBS 30YR-JUMBO-CONFO FRSE9068 3,0 01-DEC-2051	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	0,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FNMA 30YR UMBS FNBY3005 5,5 01-MAY-2053	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	0,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMSR_22-FT1-A 9,53433 25-JUN-2029 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMSR_22-GT1-A 9,59464 25-MAY-2027 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 30YR TBA CASH 4,5	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	0,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 30YR TBA CASH 5,0	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	0,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SCRT_17-2-M2 4,0 25-AUG-2056 144A	Collateralised Mortgage Obligations	0,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SCRT_17-1-M2 4,0 25-JAN-2056 144A	Collateralised Mortgage Obligations	0,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMSR_21-FT1-A 8,45034 25-MAR-2026 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FMMSR_21-GT1-A 3,62 25-JUL-2026 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



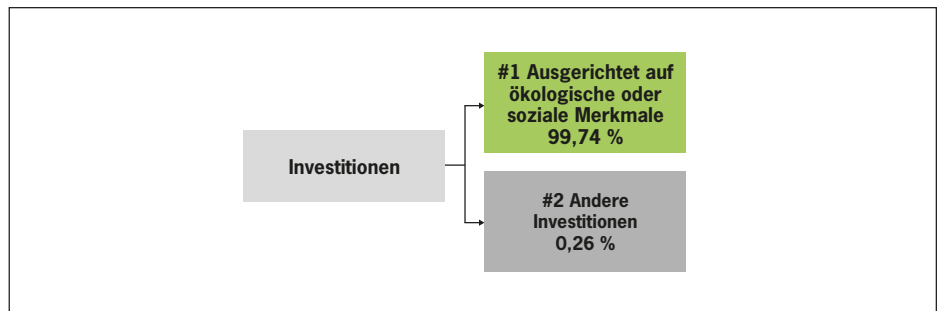
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,74 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	28,78 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	32,15 %
Collateralised Mortgage Obligations	21,57 %
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	15,24 %
Finanzwesen	2,00 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Der Fonds engagierte sich nicht bei Wertpapieren oder Emittenten, die ihren Umsatz aus den in der vorstehenden Tabelle aufgeführten Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen erwirtschaften.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

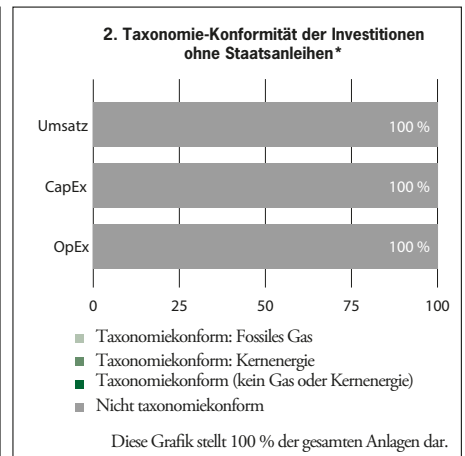
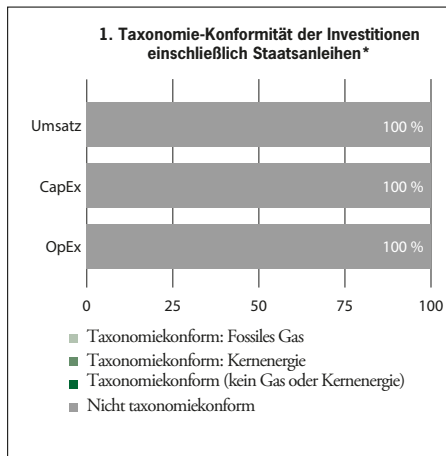


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,26 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzzvorschriften.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der sozialen Merkmale überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **XTIK5CR06MPXCNXP7M95**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 24,95 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	24,95 %



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	23,42 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	2,02 %	Italien
JAPAN (GOVERNMENT OF) 20YR #177 0,4 20-JUN-2041	Staatsanleihen	1,90 %	Japan
FNMA 30YR UMBS FHLMC FNMA4768 2,5 01-AUG-2052	Verbrieft	1,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TREASURY BOND 2,75 15-AUG-2047	Staatsanleihen	1,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,55 31-OCT-2033 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,10 %	Spanien
JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #64 0,4 20-SEP-2049	Staatsanleihen	1,09 %	Japan
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C NONDMUNI 2,96 17-APR-2030	Supranationale Institutionen und Behörden	1,02 %	China
CHINA DEVELOPMENT BANK NONDMUNI 3,07 10-MAR-2030	Supranationale Institutionen und Behörden	1,00 %	China
FNMA 30YR UMBS SUPER FNMA FNFS3160 3,0 01-JUN-2052	Verbrieft	0,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 1,25 21-MAY-2032	Staatsanleihen	0,93 %	Australien
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #26 0,005 10-MAR-2031	Staatsanleihen	0,92 %	Japan
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 2,69 15-AUG-2032	Staatsanleihen	0,90 %	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA NONDMUNI 3,23 23-MAR-2030	Finanzwesen	0,89 %	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3,86 22-JUL-2049	Staatsanleihen	0,88 %	China
NEW ZEALAND (GOVERNMENT OF) 4,5 15-MAY-2030	Staatsanleihen	0,80 %	Neuseeland

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



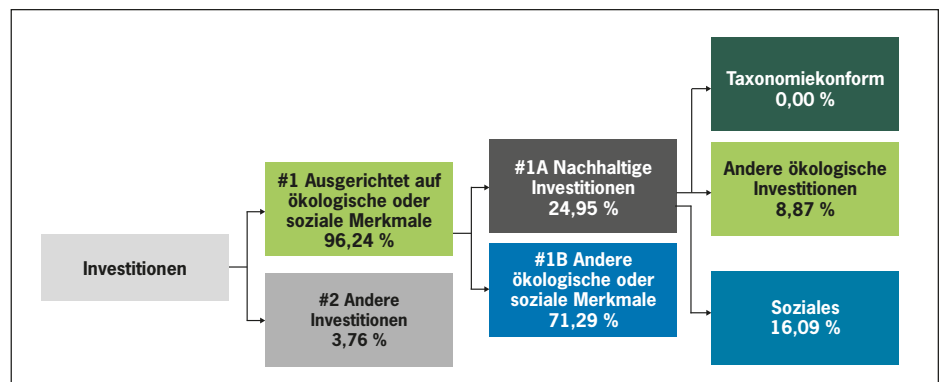
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,24 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

24,95 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	31,87 %
Verbriefungen	25,78 %
Finanzwesen	16,16 %
Supranationale Institutionen und Behörden	4,02 %
Kommunikationsdienste	3,57 %
Energie	3,01 %
Versorger	2,44 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,29 %
Industrieprodukte	1,89 %
Materialien	1,76 %
Immobilien	1,13 %
Gesundheitswesen	1,07 %
Informationstechnologie	1,05 %
Basiskonsumgüter	0,23 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,05 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

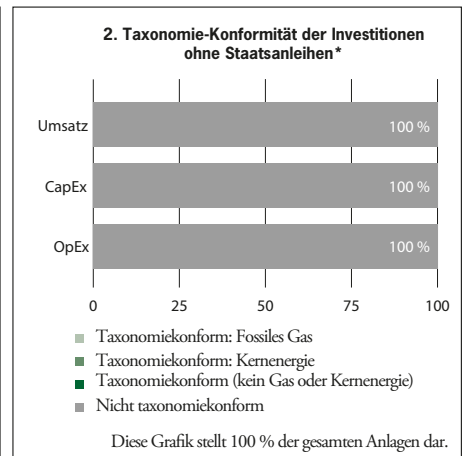
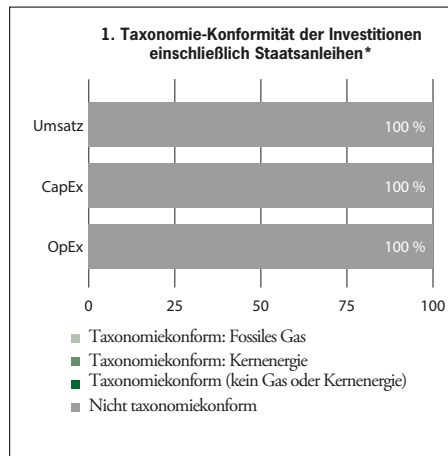


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

8,87 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

16,09 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,76 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Convertible Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **K3YUM7KVVWUDP746NXC39**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 59,61 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	59,61 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	51,01 %

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CELLNEX TELECOM SA 0,5 05-JUL-2028 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,50 %	Spanien
FORD MOTOR COMPANY 15-MAR-2026 (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION 0,5 01-MAR-2029 144a (SENIOR)	Informationstechnologie	1,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICA MOVIL BV 02-MAR-2024 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,14 %	Mexiko
NIPPON STEEL CORPORATION 05-OCT-2026 Reg-S (SENIOR)	Materialien	1,11 %	Japan
NCL CORPORATION LTD 1,125 15-FEB-2027 (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ZSCALER INC 0,125 01-JUL-2025 (SENIOR)	Informationstechnologie	1,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BILL.COM HOLDINGS INC 01-DEC-2025 (SENIOR)	Informationstechnologie	1,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DEUTSCHE POST AG 0,05 30-JUN-2025 Reg-S (SENIOR)	Industrieprodukte	1,05 %	Deutschland
SAFRAN SA 01-APR-2028 Reg-S (SENIOR)	Industrieprodukte	1,04 %	Frankreich
JAZZ Investitionen I LTD 2,0 15-JUN-2026 (SENIOR)	Finanzwesen	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SPLUNK INC 1,125 15-SEP-2025 (SENIOR)	Informationstechnologie	1,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ANLLIAN CAPITAL LIMITED 05-FEB-2025 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,01 %	China
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 1,125 15-FEB-2029 144a (SENIOR)	Informationstechnologie	0,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NRG ENERGY INC 2,75 01-JUN-2048 (SENIOR)	Versorger	0,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



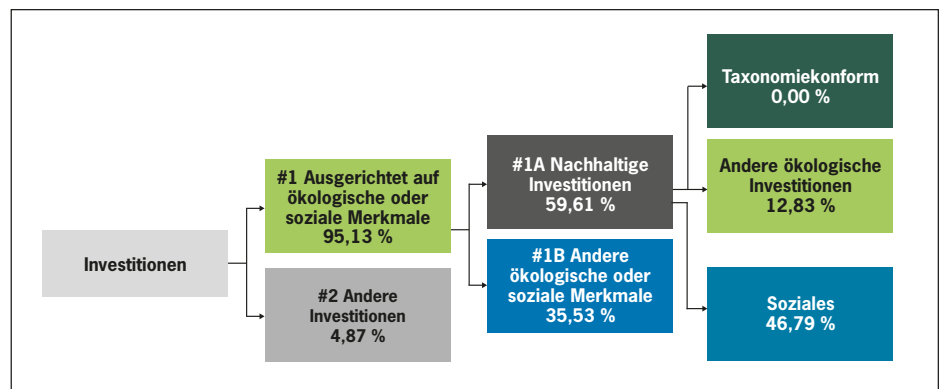
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,13 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

59,61 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	21,98 %
Nicht-Basiskonsumgüter	13,59 %
Finanzwesen	12,84 %
Gesundheitswesen	11,84 %
Industrieprodukte	11,22 %
Kommunikationsdienste	8,49 %
Materialien	5,80 %
Versorger	4,40 %
Basiskonsumgüter	3,17 %
Energie	1,44 %
Immobilien	0,37 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	8,26 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

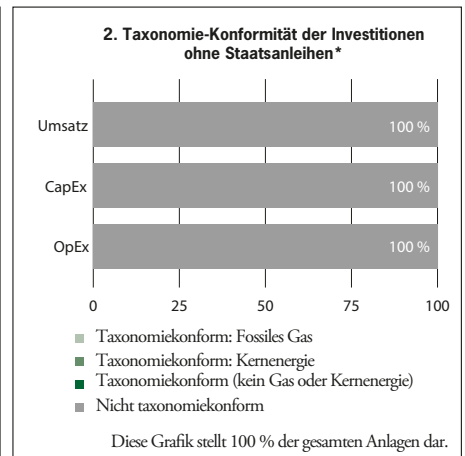
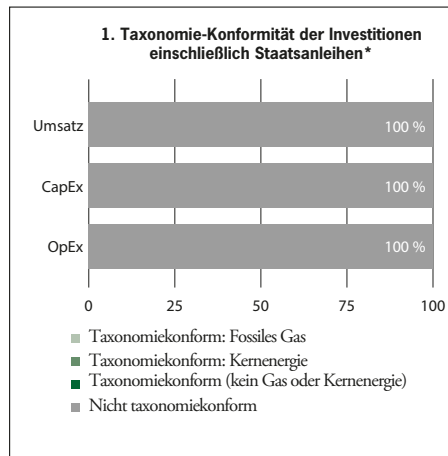
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Taxonomiekonforme Tätigkeiten**, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

12,83 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

46,79 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,87 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Credit Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300I79HKQYIXDUL59**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,59 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	57,59 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	57,35 %

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORP 2,687 22-APR-2032 (SENIOR)	Finanzwesen	2,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,0 21-NOV-2029 Reg-S (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	1,19 %	Frankreich
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS IN 4,9 28-FEB-2028 (SENIOR)	Versorger	1,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BPCE SA T2 5,15 21-JUL-2024 144a (SUB)	Finanzwesen	1,06 %	Frankreich
ING GROEP NV T2 1,0 13-NOV-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,05 %	Niederlande
SOCIETE GENERALE SA T2 1,0 24-NOV-2030 (SUB)	Finanzwesen	1,04 %	Frankreich
CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,04 %	Spanien
ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,96 %	Niederlande
LEASEPLAN CORP NV 2,875 24-OCT-2024 144a (SENIOR)	Finanzwesen	0,96 %	Niederlande
HSBC HOLDINGS PLC 2,256 13-NOV-2026 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,93 %	Vereinigtes Königreich
ALLIANZ SE HYBRID-P 3,375 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Finanzwesen	0,90 %	Deutschland
ASSICURAZIONI GENERALI SPA T2 5,5 27-OCT-2047 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,90 %	Italien
JPMORGAN CHASE & CO 5,35 01-JUN-2034 (SENIOR)	Finanzwesen	0,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SWEDBANK AB 3,356 04-APR-2025 144a (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,88 %	Schweden
HSBC HOLDINGS PLC 3,973 22-MAY-2030 (SENIOR)	Finanzwesen	0,87 %	Vereinigtes Königreich

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



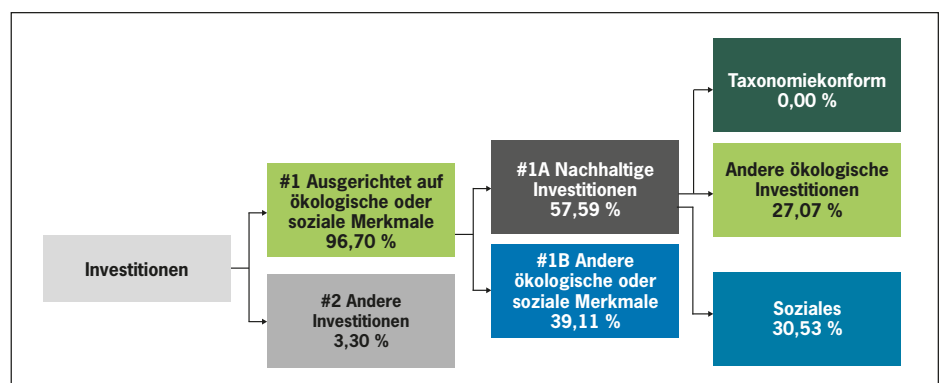
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,70 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

57,59 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	47,90 %
Versorger	10,74 %
Kommunikationsdienste	7,17 %
Industrieprodukte	5,77 %
Energie	5,28 %
Gesundheitswesen	4,81 %
Immobilien	4,02 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,25 %
Informationstechnologie	2,89 %
Materialien	2,51 %
Basiskonsumgüter	2,39 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	11,37 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit einen Bezug zu derartigen Tätigkeiten haben. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

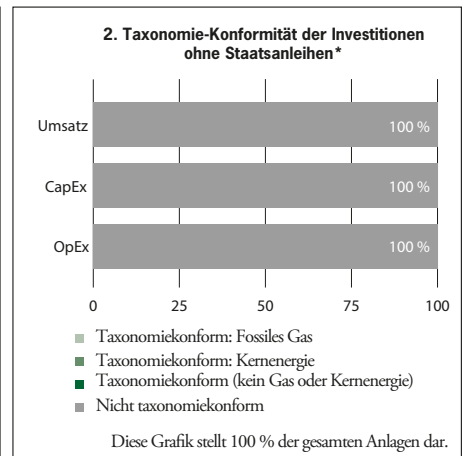
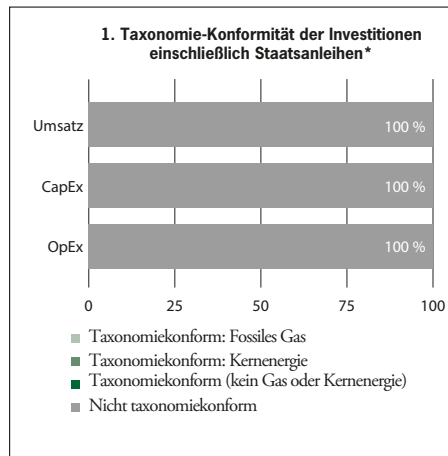
- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

27,07 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

30,53 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,30 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Credit Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300RJVHWGXPDLQN16**

Bezugszeitraum: **28. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,20 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	50,20 %

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 28. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ING GROEP NV T2 1,0 13-NOV-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,91 %	Niederlande
BANK OF AMERICA CORP 4,571 27-APR-2033 (SENIOR)	Finanzwesen	1,17 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 5,125 22-FEB-2033 Reg-S (SENIOR)	Supranationale Institutionen und Behörden	1,12 %	Polen
ASSICURAZIONI GENERALI SPA T2 5,5 27-OCT-2047 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,09 %	Italien
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL T2 5,125 13-JAN-2033 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,09 %	Frankreich
ORANGE SA HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Kommunikationsdienste	1,08 %	Frankreich
VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO 3,875 15-FEB-2029 144a (SENIOR)	Immobilien	1,08 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING 5,101 03-FEB-2033 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,07 %	Australien
BPCE SA 4,0 29-NOV-2032 Reg-S (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	1,07 %	Frankreich
ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,06 %	Niederlande
CENTENE CORPORATION 3,375 15-FEB-2030 (SENIOR)	Gesundheitswesen	1,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DEUTSCHE BANK AG 5,0 05-SEP-2030 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	1,05 %	Deutschland
CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP REIT 2,9 01-DEC-2033 (SENIOR)	Immobilien	1,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTE 4,875 15-JUL-2028 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,05 %	Vereinigtes Königreich
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3,875 31-JAN-2030 (SENIOR)	Immobilien	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



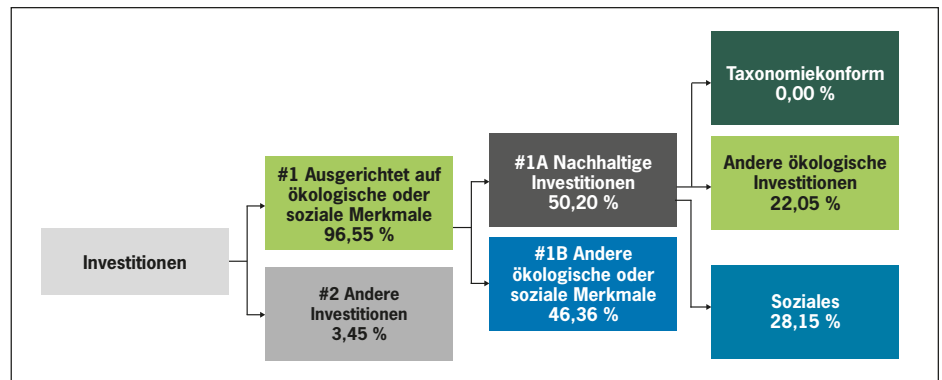
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,55 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

50,20 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	38,07 %
Energie	9,52 %
Versorger	8,43 %
Kommunikationsdienste	7,21 %
Materialien	7,18 %
Immobilien	5,57 %
Nicht-Basiskonsumgüter	5,39 %
Industrieprodukte	4,91 %
Gesundheitswesen	4,52 %
Informationstechnologie	3,13 %
Basiskonsumgüter	1,51 %
Supranationale Institutionen und Behörden	1,12 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	15,90 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit einen Bezug zu derartigen Tätigkeiten haben. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

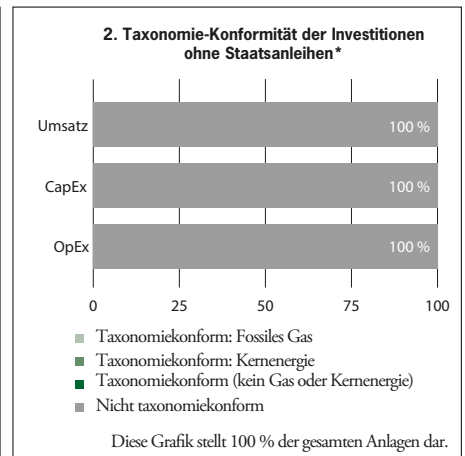
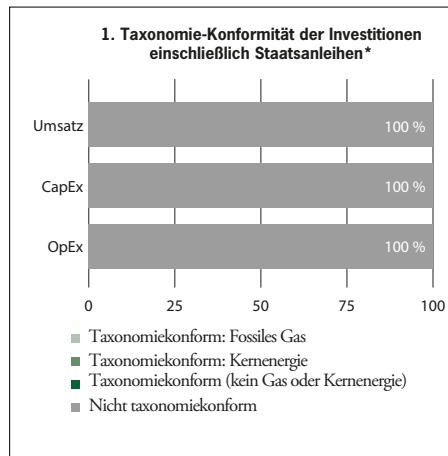
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

22,05 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

28,15 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,45 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Fixed Income Opportunities Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GM4KLC6LR0TV49**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 26,03 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:</b>		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	26,03 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:</b>		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	22,15 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S 10,0 01-JAN-2027	Staatsanleihen	1,59 %	Brasilien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 8,5 31-MAY-2029	Staatsanleihen	1,13 %	Mexiko
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,75 29-MAY-2031	Staatsanleihen	0,91 %	Mexiko
INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,0 15-FEB-2033	Staatsanleihen	0,90 %	Indonesien
PERU (REPUBLIC OF) 6,15 12-AUG-2032	Staatsanleihen	0,80 %	Peru
CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,80 %	Spanien
UNITED KINGDOM GILT 0,875 31-JUL-2033 Reg-S	Staatsanleihen	0,66 %	Vereinigtes Königreich
NEW ZEALAND (GOVERNMENT OF) 4,5 15-MAY-2030	Staatsanleihen	0,64 %	Neuseeland
PNMSR_22-FT1-A 9,53433 25-JUN-2029 144a	Verbrieft	0,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9,0 31-JAN-2040	Staatsanleihen	0,63 %	Südafrika
BNP PARIBAS SA 4,375 13-JAN-2029 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	0,62 %	Frankreich
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Verbrieft	0,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N HYBRID-P 4,625 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Nicht-Basiskonsumgüter	0,56 %	Deutschland
DANSKE BANK A/S T2 1,375 12-FEB-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,55 %	Dänemark
PNMSR_21-FT1-A 8,45034 25-MAR-2026 144a	Verbrieft	0,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



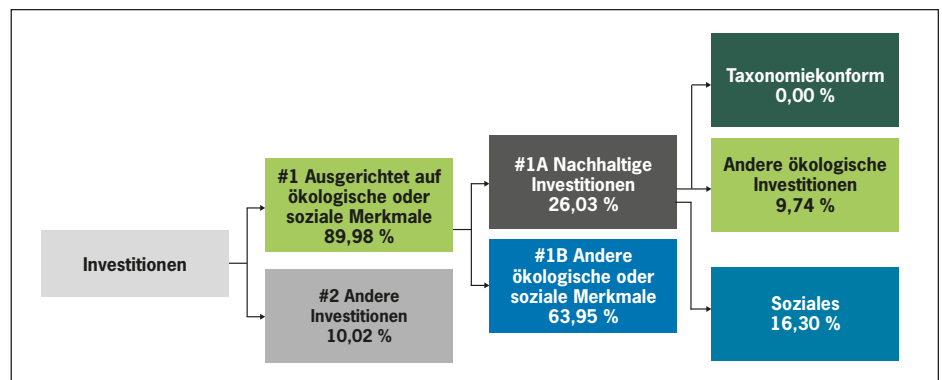
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

89,98 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

26,03 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	34,86 %
Finanzwesen	17,42 %
Staatsanleihen	15,68 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,69 %
Kommunikationsdienste	3,29 %
Industrieprodukte	3,00 %
Energie	2,84 %
Versorger	2,60 %
Materialien	2,36 %
Gesundheitswesen	1,81 %
Informationstechnologie	0,80 %
Immobilien	0,73 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,64 %
Basiskonsumgüter	0,26 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,88 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

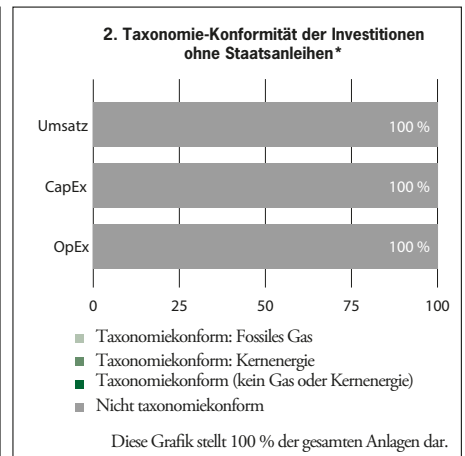
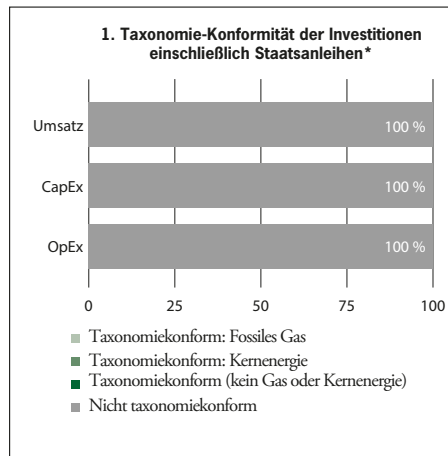


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

9,74 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

16,30 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

10,02 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global High Yield Bond Fund (ehemals Sustainable Global High Yield Bond Fund)**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300IGC07J6GON2H29**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Dieser Fonds wurde am 20. Oktober umbenannt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds wurden am 20. Oktober 2023 geändert. Weitere Einzelheiten finden Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 36,21 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>   |



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittelen, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>20. Oktober 2023 - 31. Dezember 2023</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	30,24 %
<b>1. Januar 2023 - 19. Oktober 2023</b>		
Kohlenstoffintensität, die unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) lag Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz)	271,66	174,50
Netto-Null-Emissionen bis 2050 – Emissionen verglichen mit dem Ausgangswert (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz)	k. A.	k. A.
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0 %	0,0 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	94,13 %
Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums)	20,00 %	22,71 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	38,19 %

Am 20. Oktober 2023 wurden die Anlagepolitik und der Name des Fonds geändert (die „Portfolioänderungen“). Im Rahmen dieser Portfolioänderungen wurde die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung von Anlagebeschränkungen geändert, das Netto-Null-Ziel und die positive ESG-Ausrichtung wurden gestrichen und die Mindestverpflichtung bezüglich nachhaltiger Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel wurde von 20 % auf 5 % reduziert.

Die oben dargestellten Nachhaltigkeitsindikatorwerte beruhen auf den anwendbaren Werten zum Ende des Quartals (vor und nach dem 20. Oktober 2023), in dem die jeweilige Anlagepolitik des Fonds bestand. Die jährliche Reduzierung der Kohlenstoffintensität wurde für 2023 nicht berechnet, da der anwendbare Nachhaltigkeitsindikator (der auf den Werten zum Jahresende beruht) am Jahresende nicht mehr bestand.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Kohlenstoffintensität, die unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) lag Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz)	291,63	178,54
Netto-Null-Emissionen bis 2050 – Emissionen verglichen mit dem Ausgangswert (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz)	400,88	178,54
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0 %	0,0 %
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	95,62 %
Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums)	20,00 %	22,43 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	36,42 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, ergänzte der Anlageberater die Bewertung mittels eines zusätzlichen, von Dritten bereitgestellten Indikators als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA HYBRID 4,496 30-APR-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Versorger	1,52 %	Portugal
JAMES HARDIE INTERNATIONAL FINANCE 3,625 01-OCT-2026 Reg-S (SENIOR)	Materialien	0,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
STANDARD INDUSTRIES INC./NJ 2,25 21-NOV-2026 Reg-S (SENIOR)	Materialien	0,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC 3,81 09-JAN-2024 (SENIOR)	Finanzwesen	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
COMPASS MINERALS INTERNATIONAL INC 6,75 01-DEC-2027 144a (SENIOR)	Materialien	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GEMS MENASA (CAYMAN) LTD 7,125 31-JUL-2026 Reg-S (SECURED)	Industrieprodukte	0,81 %	Vereinigte Arabische Emirate
GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3,875 15-OCT-2028 Reg-S (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,74 %	Spanien
PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 4,65 15-JUN-2030 (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MEDLINE BORROWER LP 5,25 01-OCT-2029 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GATWICK AIRPORT FINANCE PLC 4,375 07-APR-2026 Reg-S (SECURED)	Industrieprodukte	0,65 %	Vereinigtes Königreich
PARTS EUROPE SA 7,97 20-JUL-2027 Reg-S (SECURED)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,64 %	Frankreich
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CA 5,0 01-FEB-2028 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GFL ENVIRONMENTAL INC 4,75 15-JUN-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,63 %	Kanada
VODAFONE GROUP PLC HYBRID 2,625 27-AUG-2080 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Kommunikationsdienste	0,62 %	Vereinigtes Königreich
BCPE EMPIRE TOPCO INC 7,625 01-MAY-2027 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



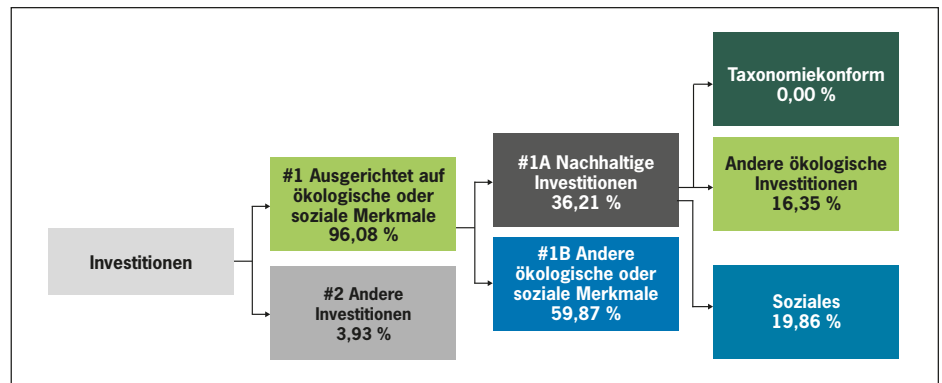
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,08 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

36,21 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	17,96 %
Kommunikationsdienste	14,72 %
Nicht-Basiskonsumgüter	14,32 %
Materialien	12,58 %
Gesundheitswesen	10,78 %
Informationstechnologie	6,45 %
Finanzwesen	5,84 %
Versorger	4,41 %
Basiskonsumgüter	4,32 %
Immobilien	2,48 %
Energie	2,23 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,92 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wurde, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

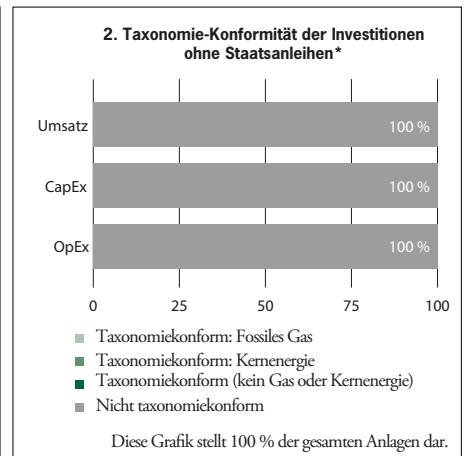
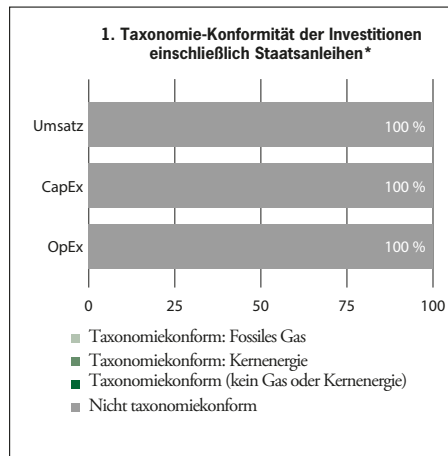
- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

16,35 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

19,86 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,93 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300FVQG82AXR0U687**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 20. Oktober 2023**

Dieser Fonds fusionierte mit dem Sustainable Global High Yield Bond (LEI: 549300IGC07J6G0N2H29) am 20. Oktober 2023. Der fusionierte Fonds wurde am gleichen Tag in Global High Yield Bond umbenannt. Dieser Anhang enthält eine separate regelmäßige Offenlegung für den fusionierten Fonds.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 berechnet.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 25,56 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittelen, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	25,56 %

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	24,04 %



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 20. Oktober 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FLY LEASING LTD 7,0 15-OCT-2024 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	1,10 %	Indien
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA HYBRID 4,496 30-APR-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Versorger	0,90 %	Portugal
TELECOM ITALIA SPA 2,75 15-APR-2025 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,89 %	Italien
CARROLS RESTAURANT GROUP INC 5,875 01-JUL-2029 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2,25 21-NOV-2026 Reg-S (SENIOR)	Materialien	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PARTS EUROPE SA 7,97 20-JUL-2027 Reg-S (SECURED)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,67 %	Frankreich
VISTAJET MALTA FINANCE PLC / XO MA 6,375 01-FEB-2030 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,67 %	Schweiz
CTR PARTNERSHIP LP / CARETRUST CAP 3,875 30-JUN-2028 144a (SENIOR)	Immobilien	0,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CD&R SMOKEY BUYER INC 6,75 15-JUL-2025 144a (SECURED)	Basiskonsumgüter	0,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FERRELLGAS LP / FERRELLGAS FINANCE 5,875 01-APR-2029 144a (SENIOR)	Versorger	0,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,125 17-AUG-2027 (SENIOR)	Finanzwesen	0,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AHP HEALTH PARTNERS INC 5,75 15-JUL-2029 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CARRIAGE PURCHASER INC 7,875 15-OCT-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GATWICK AIRPORT FINANCE PLC 4,375 07-APR-2026 Reg-S (SECURED)	Industrieprodukte	0,60 %	Vereinigtes Königreich
NOMAD FOODS BONDCO PLC 2,5 24-JUN-2028 Reg-S (SECURED)	Basiskonsumgüter	0,60 %	Vereinigtes Königreich

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



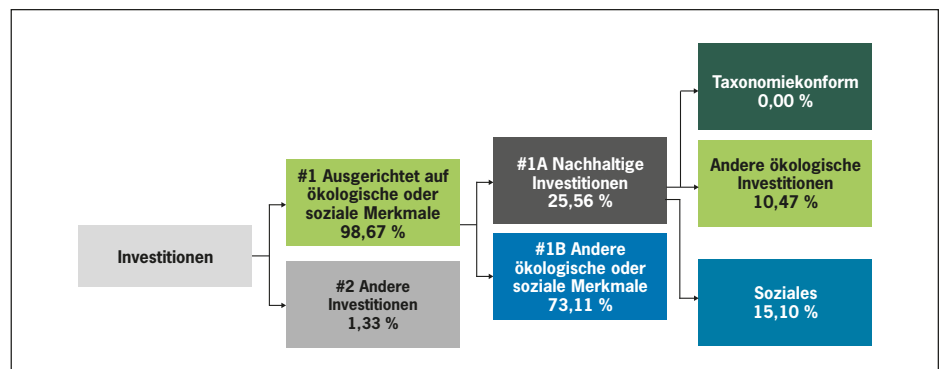
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,67 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

25,56 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	20,71 %
Nicht-Basiskonsumgüter	19,58 %
Kommunikationsdienste	13,00 %
Materialien	10,68 %
Gesundheitswesen	8,48 %
Energie	6,65 %
Finanzwesen	5,94 %
Informationstechnologie	4,92 %
Basiskonsumgüter	3,31 %
Versorger	3,14 %
Immobilien	2,27 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	9,86 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investiert der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertet der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden, berücksichtigt aber nicht, inwiefern sich der Emittent bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiheerlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

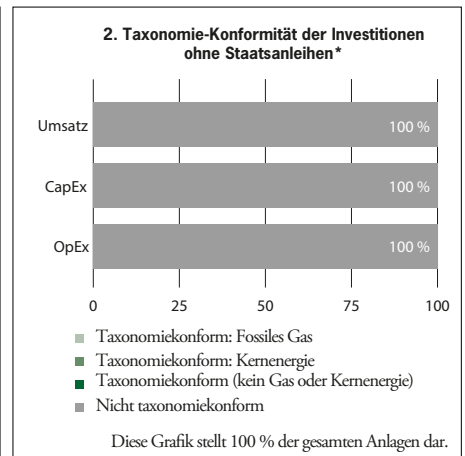
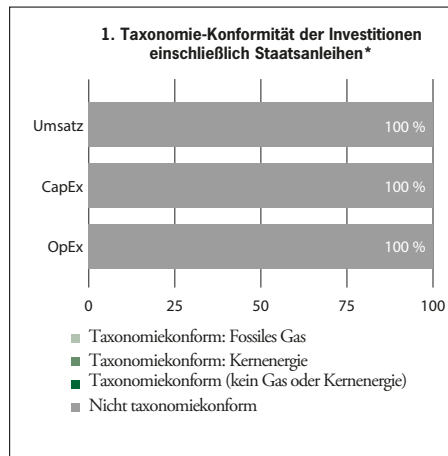
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Taxonomiekonforme Tätigkeiten**, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

10,47 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

15,10 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,33 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Short Maturity Euro Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **IQZY8EWFJYACW1750M88**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,87 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:</b>		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	50,87 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:</b>		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	46,80 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SPAIN (KINGDOM OF) 31-JAN-2026	Staatsanleihen	2,67 %	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) 4,921 15-OCT-2028 Reg-S	Staatsanleihen	2,39 %	Italien
SPAIN (KINGDOM OF) 2,8 31-MAY-2026	Staatsanleihen	2,33 %	Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) 31-MAY-2024 Reg-S	Staatsanleihen	1,89 %	Spanien
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU GOVTGUAR 0,01 05-MAY-2027 Reg-S	Finanzwesen	1,74 %	Deutschland
EUROPEAN UNION 2,75 05-OCT-2026 Reg-S (SENIOR)	Supranationale Institutionen und Behörden	1,73 %	Supranational
ITALY (REPUBLIC OF) 0,35 24-OCT-2024 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,34 %	Italien
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL 2,75 17-AUG-2026 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,21 %	Supranational
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT GMTN 15-JAN-2027	Finanzwesen	1,20 %	Supranational
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL 15-OCT-2025 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,13 %	Supranational
LUXEMBOURG (GRAND DUCHY OF) 28-APR-2025 Reg-S	Staatsanleihen	1,06 %	Luxemburg
CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL B 3,0 11-MAR-2025 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	0,92 %	Kroatien
BNG BANK NV NONDMUNI 0,125 11-APR-2026 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,91 %	Niederlande
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BON 1,625 30-JAN-2025 (SENIOR)	Staatsanleihen	0,87 %	Chile
KFW GOVTGUAR 30-SEP-2026 Reg-S	Finanzwesen	0,87 %	Deutschland



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



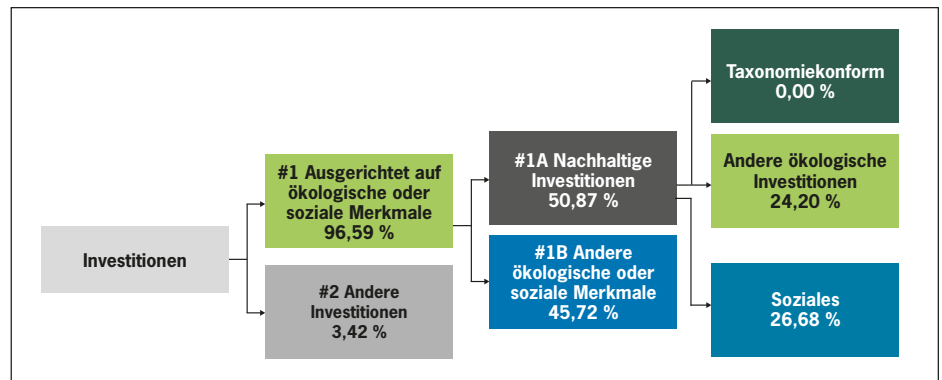
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,59 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

50,87 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	54,77 %
Staatsanleihen	20,99 %
Supranationale Institutionen und Behörden	4,43 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,33 %
Versorger	2,78 %
Immobilien	2,18 %
Industrieprodukte	2,11 %
Energie	1,63 %
Kommunikationsdienste	1,50 %
Gesundheitswesen	1,39 %
Basiskonsumgüter	1,20 %
Materialien	0,29 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,21 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

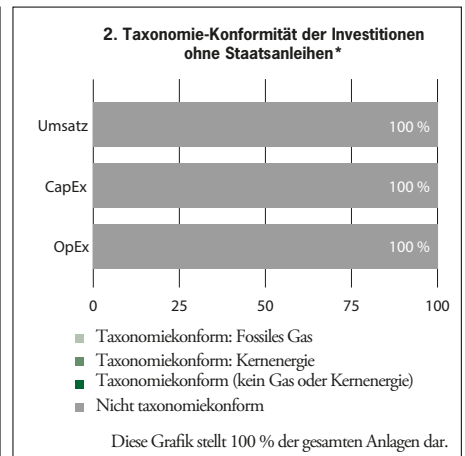
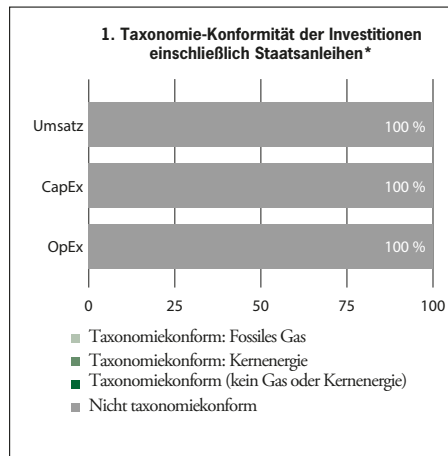
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Taxonomiekonforme Tätigkeiten**, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

24,20 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

26,68 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,42 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Short Maturity Euro Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300TGXT6HICNUSW15**

Bezugszeitraum: **28. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 68,44 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	68,44 %

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („Nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 28. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,97 %	Niederlande
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL T2 3,0 21-MAY-2024 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,96 %	Frankreich
LLOYDS BANKING GROUP PLC T2 4,5 18-MAR-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,95 %	Vereinigtes Königreich
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA T2 2,575 22-FEB-2029 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,95 %	Spanien
HSBC HOLDINGS PLC T2 3,0 30-JUN-2025 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,93 %	Vereinigtes Königreich
UBS GROUP AG 1,0 21-MAR-2025 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,92 %	Schweiz
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 0,391 28-FEB-2025 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,91 %	Vereinigtes Königreich
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY T2 2,0 25-JUL-2029 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,91 %	Vereinigtes Königreich
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA T2 1,936 03-OCT-2029 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,90 %	Australien
ORANGE SA HYBRID-P 2,375 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Kommunikationsdienste	1,89 %	Frankreich
TOTALENERGIES SE HYBRID-P 2,625 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Energie	1,89 %	Frankreich
BANK OF AMERICA CORP 1,949 27-OCT-2026 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BNP PARIBAS SA 2,75 25-JUL-2028 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	1,87 %	Frankreich
ENBW ENERGIE BADEN WUERTTEMBERG AG HYBRID 1,125 05-NOV-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Versorger	1,87 %	Deutschland
CREDIT AGRICOLE SA 1,0 22-APR-2026 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	1,86 %	Frankreich

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



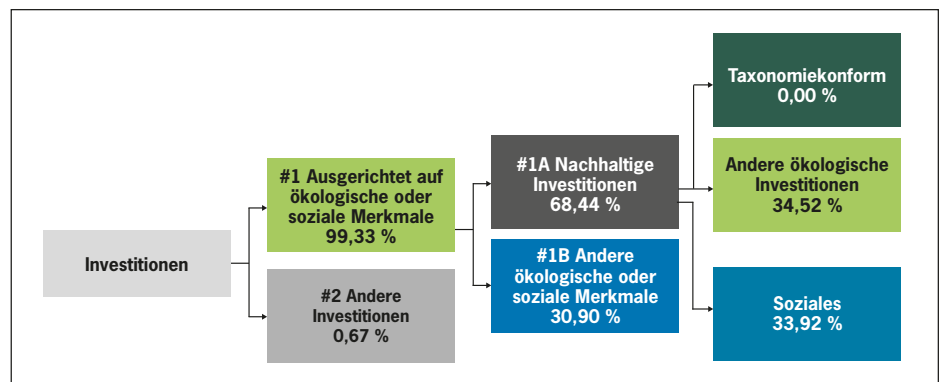
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,33 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

68,44 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	65,36 %
Versorger	7,70 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,19 %
Kommunikationsdienste	4,78 %
Industrieprodukte	2,85 %
Gesundheitswesen	2,72 %
Energie	2,63 %
Basiskonsumgüter	2,54 %
Immobilien	1,86 %
Materialien	1,70 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	8,28 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit einen Bezug zu derartigen Tätigkeiten haben. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas    In Kernenergie
- Nein

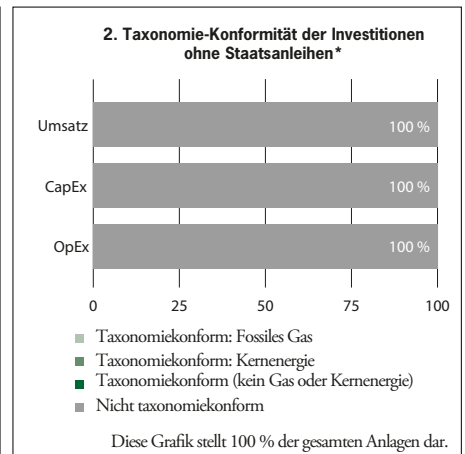
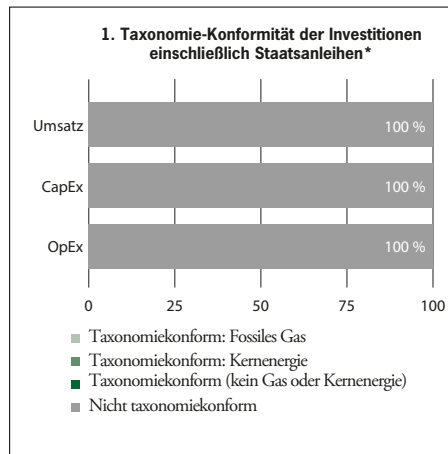
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

34,52 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

33,92 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

0,67 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Sustainable Euro Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GCM5BJ69ZMX437**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 77,28 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- Geringe Kohlenstoffintensität und Netto-Null-Ziel: Der Fonds bewarb das ökologische Merkmal der Abschwächung des Klimawandels, indem:
  - eine geringere Kohlenstoffintensität als beim Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index erreicht wird; und
  - das Erreichen von Netto-Null-Emissionen auf Portfolioebene für Investitionen in Unternehmen bis 2050 mit dem mittelfristigen Ziel der 50%igen Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Fonds bis Ende 2030 gegenüber März 2020 angestrebt wird.
- Ausschlüsse: Der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Darüber hinaus bewarb der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Geschäftstätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) dargelegt.
- Best-in-Class-ESG-Ausrichtung: Der Fonds investierte auch in Unternehmen, die er in Bezug auf ESG-Themen, auf Grundlage relativer oder absoluter eigener, vom Anlageberater berechneter ESG-Scores, als erstklassig erachtete. Dabei förderte er ökologische und soziale Themen, unter anderem die Abschwächung des Klimawandels, den verantwortungsbewussten Umgang mit natürlichen Ressourcen, nachhaltiges Abfallmanagement, inklusives Personalmanagement und Geschlechtergleichstellung.
- Nachhaltige Investitionen: Der Fonds investierte nachhaltig in:
  - Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
  - nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab einige kleine Ausnahmen bei der Erreichung gewisser ökologischer und sozialer Merkmale des Fonds, die weiter unten genau erläutert werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
Kohlenstoffintensität unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des Bloomberg Euro Aggregate Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz	106,74	55,38
Der Fonds strebt an, bis 2050 auf Portfolioebene Netto-Null-Emissionen für Unternehmensanlagen zu erreichen. Als Zwischenziel bezüglich Netto-Null strebt der Fonds an, die WACI auf Portfolioebene für alle Unternehmensanlagen bis Ende 2030 im Vergleich zum Basiswert vom 31. Dezember 2020 zu halbieren. Die WACI des Basiswerts beträgt 100,72 Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz. Während sich die verbindlichen Bestandteile dieses ökologischen Merkmals auf die Jahre 2030 und 2050 beziehen, hat der Anlageberater das Ziel, jährlich einen Dekarbonisierungspfad zu beschreiten, um diese längerfristigen Ziele zu erreichen.		
Die jährliche Dekarbonisierungsrate des Fonds betrug Ende 2023:	k. A.	-20,42 %
Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds beträgt seit 31. Dezember 2020:	k. A.	-49,51 %
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
Unternehmensanleihen – ESG Corporate Score – Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in die unteren 20 % der jeweiligen Unternehmensanleihe-Subsektoren fallen	0,00 %	2,23 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	60,00 %	77,28 %

Im Jahr 2023 investierte der Fonds durchschnittlich 2,23 % des Vermögenswerts in Anlagen, die zwar bereits vom Fonds gehalten wurden, aber nicht mehr mit dem Merkmal des Fonds, nicht in die 20 % der Unternehmensanleihen mit der schlechtesten ESG-Bewertung der einzelnen Teilspektoren des Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index zu investieren, konform waren. Diese Ausnahmen, die darauf zurückzuführen waren, dass die ESG-Bewertungen dieser Anlagen in ihrem Teilspektoren vergleichsweise schlechter wurden, erfolgten im ersten und zweiten Quartal. Der Anlageberater reagierte, indem er die Titel innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Kohlenstoffintensität unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des Bloomberg Euro Aggregate Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> €/Mio. USD Umsatz	125,26	63,91
Netto-Null-Emissionen bis 2050 – Emissionen verglichen mit Ausgangswert Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> €/Mio. USD Umsatz	100,72	63,91
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,43 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	1,18 %
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
Unternehmensanleihen – ESG Corporate Score – Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in die unteren 20 % der jeweiligen Unternehmensanleihe-Subsektoren fallen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	60,00	[•] %

Der Anlageberater hat im ersten Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus der Gewinnung von Gas aus der Arktis erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufweisen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds schlossen Emittenten aus, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen..



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BPCE SA T2 1,5 13-JAN-2042 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,22 %	Frankreich
BANK OF AMERICA CORP 2,824 27-APR-2033 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ASSICURAZIONI GENERALI SPA T2 5,5 27-OCT-2047 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,97 %	Italien
ORANGE SA HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Kommunikationsdienste	0,96 %	Frankreich
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,0 21-NOV-2029 Reg-S (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,96 %	Frankreich
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING 5,101 03-FEB-2033 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,96 %	Australien
TELIA COMPANY AB 3,625 22-FEB-2032 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,94 %	Schweden
ZUERCHER KANTONALBANK LT2 2,02 13-APR-2028 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,87 %	Schweiz
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I 2,0 18-OCT-2051 (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UBS GROUP AG 0,25 03-NOV-2026 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,85 %	Schweiz
DAA FINANCE PLC 1,601 05-NOV-2032 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,82 %	Irland
ALLIANZ SE LT2 2,121 08-JUL-2050 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,79 %	Deutschland
OPTUS FINANCE PTY LTD 1,0 20-JUN-2029 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,78 %	Australien
RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3,875 27-JUN-2027 Reg-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,71 %	Vereinigtes Königreich
BANCO SANTANDER SA T2 5,75 23-AUG-2033 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,71 %	Spanien

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



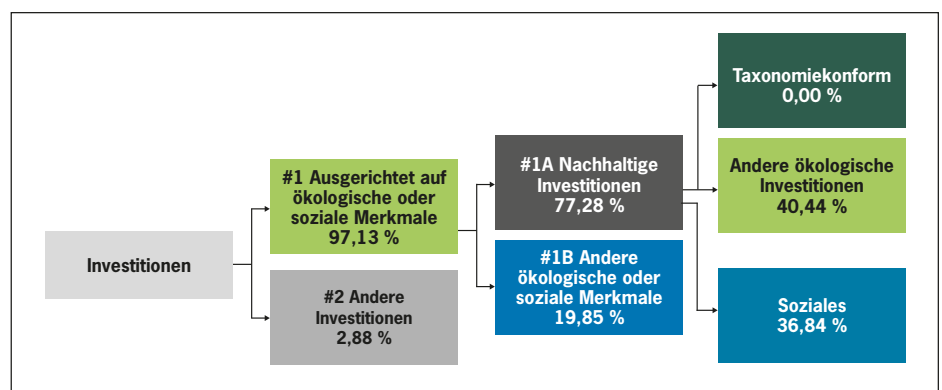
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,13 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

77,28 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	55,30 %
Versorger	10,73 %
Kommunikationsdienste	9,75 %
Industrieprodukte	5,09 %
Nicht-Basiskonsumgüter	4,32 %
Immobilien	4,02 %
Gesundheitswesen	3,82 %
Basiskonsumgüter	2,90 %
Energie	1,66 %
Materialien	0,76 %
Informationstechnologie	0,70 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,33 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,87 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss anderer fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

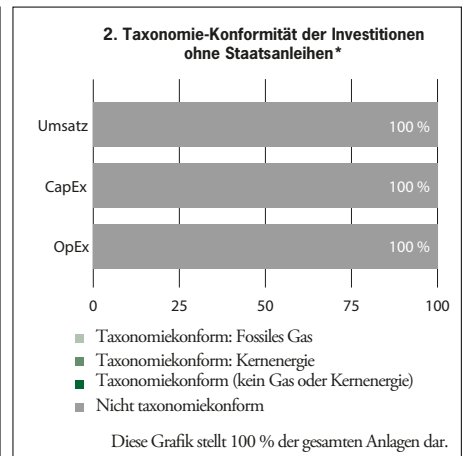
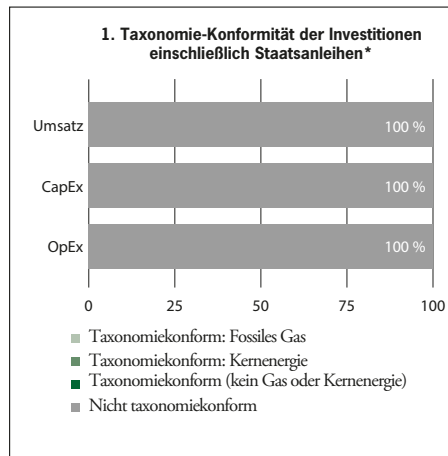
- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

40,44 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

36,84 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

2,88 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Wie oben erwähnt, war darüber hinaus eines der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, und während dieser Zeit war es in der Kategorie „Andere Investitionen“ enthalten, da es während dieses Zeitraums nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform war. Weitere Einzelheiten erfahren Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten haben oder die ESG-Bewertung des Teilssektors des Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index in die 20 % mit der schlechtesten ESG-Bewertung fiel.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Sustainable Euro Strategic Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001NHR60KNHKPZ06**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 66,79 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- Geringe Kohlenstoffintensität und Netto-Null-Ziel: Der Fonds bewarb das ökologische Merkmal der Abschwächung des Klimawandels, indem:
  - eine geringere Kohlenstoffintensität als beim Unternehmensanteil im Bloomberg Euro Aggregate Index erhalten wird; und
  - das Erreichen von Netto-Null-Emissionen auf Portfolioebene für Investitionen in Unternehmen bis 2050 mit dem mittelfristigen Ziel der 50%igen Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Fonds bis Ende 2030 gegenüber März 2020 angestrebt wird.
- Ausschlüsse: Der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Geschäftsaktivitäten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.
- Best-in-Class-ESG-Ausrichtung: Der Fonds investierte auch in Unternehmen, Staaten und Verbriefungen, die er im ESG-Bereich als „die Besten ihrer Klasse“ betrachtet, basierend auf relativen oder absoluten unternehmenseigenen ESG-Werten, die vom Anlageberater berechnet werden. Dabei strebte er an, ökologische und soziale Themen zu fördern, u. a. Folgendes:
  - Abschwächung des Klimawandels, verantwortungsbewusster Umgang mit natürlichen Ressourcen, nachhaltiges Abfallmanagement, inklusives Personalmanagement und Gleichberechtigung zwischen den Geschlechtern bei Unternehmensemittenten;
  - Abschwächung des Klimawandels und Anpassung und Standards beim wirtschaftlichen Wohlstand der Menschen bei Staaten;
  - Energieeffizienz und inklusive und bezahlbare Kredite bei Verbriefungen.
- Nachhaltige Investitionen: Der Fonds investierte nachhaltig in:
  - Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten;
  - staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
  - nachhaltige Anleihen von allen Arten von Emittenten, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erlösen leisteten, wie auch in der Antwort unten zu der Frage „Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ ausgeführt wird.

Es gab einige kleine Ausnahmen bei der Erreichung gewisser ökologische und soziale Merkmale des Fonds, die weiter unten genau erläutert werden.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des Bloomberg Euro Aggregate Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz	92,80	77,09
Der Fonds strebt an, bis 2050 auf Portfolioebene Null-Emissionen für Unternehmensanlagen zu erreichen. Als Zwischenziel bezüglich Netto-Null strebt der Fonds an, die WACI auf Portfolioebene für alle Unternehmensanlagen bis Ende 2030 im Vergleich zum 31. Dezember 2020 zu halbieren. Die WACI des Basiswerts beträgt 79,92 Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz. Während sich die verbindlichen Bestandteile dieses ökologischen Merkmals auf die Jahre 2030 und 2050 beziehen, hat der Anlageberater das Ziel, jährlich einen Dekarbonisierungspfad zu beschreiten, um diese längerfristigen Ziele zu erreichen.		
Die jährliche Dekarbonisierungsrate des Fonds betrug Ende 2023:	k. A.	-22,43 %
Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds beträgt seit 31. Dezember 2020:	k. A.	-12,17 %

#### Ausschlüsse:

##### Unternehmensanleihen:

##### Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:

Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	0,00 %

##### Staaten:

Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
---	--------	--------

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Verbriefungen:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:</b>	0,00 %	0,00 %
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verfehlungen	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
Unternehmensanleihen – ESG Corporate Score – Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in die unteren 20 % der jeweiligen Unternehmensanleihe-Subsektoren fallen	0,00 %	0,67 %
Staatsanleihen – ESG Sovereign Score (>=2 (1-5, wobei 5 der beste Wert ist) – je Einkommensgruppe	2,00	2,94
Verbriefungen – ESG Securitised Score (>=3 (1-5, wobei 5 der beste Wert ist))	3,00	3,00
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	50,00 %	66,79 %

Im Jahr 2023 investierte der Fonds durchschnittlich 0,67 % des Vermögenswerts in Anlagen, die zwar bereits vom Fonds gehalten wurden, aber nicht mehr mit dem Merkmal des Fonds, nicht in die 20 % der Unternehmensanleihen mit der schlechtesten ESG-Bewertung der einzelnen Teilspektoren des Bloomberg Euro Aggregate Index zu investieren, konform waren. Diese Ausnahmen, die darauf zurückzuführen waren, dass die ESG-Bewertungen dieser Anlagen in ihrem Teilsektor vergleichsweise schlechter wurden, erfolgten im ersten und zweiten Quartal. Der Anlageberater reagierte, indem er die Titel innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

Darüber hinaus wich der Fonds während des Berichtszeitraums vorübergehend von seinem Pfad hin zur Erfüllung seiner ökologischen Merkmale, bis 2030 eine geringere Kohlenstoffintensität als der Index zu haben und die Kohlenstoffintensität bis 2030 zu halbieren, ab. Ende des dritten Quartals war die Kohlenstoffintensität (Tonnen CO<sub>2</sub>e/Mio. USD Umsatz, bei Unternehmensanlagen) höher als die des Index und seines eigenen Basiswerts zum Ende 2020. Diese vorübergehende Abweichung war teilweise mit den Investitionen in grüne und nachhaltige Anleihen von Unternehmensemittenten mit einer hohen Kohlenstoffintensität verbunden, deren Erlöse aber Projekte finanzierten, die eine Low-Carbon-Transition unterstützen.

Die Tatsache, dass die jährliche Dekarbonisierungsrate des Fonds höher als die Dekarbonisierungsrate seit Ende 2020 ist, liegt daran, dass 2022 die Kohlenstoffintensität des Fonds höher als die des Index und des Basiswerts war, wie weiter unten im Abschnitt „... und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?“ dargestellt.

Der Anlageberater wird die Kohlenstoffintensität des Fonds weiterhin überwachen und angemessene Schritte zur Reduzierung entsprechend der Fondsziele unter Berücksichtigung der Umstände und Interessen der Anteilhaber des Fonds ergreifen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des Bloomberg Euro Aggregate Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> €/Mio. USD Umsatz	106,02	90,50
Netto-Null-Emissionen bis 2050 – Emissionen verglichen mit Ausgangswert Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> €/Mio. USD Umsatz	79,92	90,50
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,36 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen</b>	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:</b>	0,00 %	0,00 %
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verfehlungen	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
Unternehmensanleihen – ESG Corporate Score – Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in die unteren 20 % der jeweiligen Unternehmensanleihe-Subsektoren fallen	0,00 %	0,00 %
Staatsanleihen – ESG Sovereign Score (>=2 (1-5, wobei 5 der beste Wert ist) – je Einkommensgruppe	2,00	2,88
Verbriefungen – ESG Securitised Score (>=3 (1-5, wobei 5 der beste Wert ist))	3,00	k. A.
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	50,00 %	64,09 %

Der Anlageberater hat im ersten Quartal 2023 ein seit 2022 gehaltenes Investment, das nicht mehr das Ausschlusskriterium des Fonds zur Vermeidung von Investitionen in Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus der Gewinnung von Gas aus der Arktis erzielen, erfüllt, unter Berücksichtigung der jeweiligen Umstände und Interessen der Anteilinhaber des Fonds veräußert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufweisen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln der EU verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln der EU berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Wertpapieren erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- Der Fonds schloss staatliche Emittenten aus, wenn diese nachweislich erheblich gegen soziale Rechte verstoßen haben; diese zählen laut Anlageberater zu den -10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung auf einem Indikator, der die Konformität mit sozialen Rechten widerspiegelt. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 16: Beteiligungsgesellschaften bei Verletzungen sozialer Rechte.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRANCE (REPUBLIC OF) 0,5 25-JUN-2044 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,86 %	Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) 1,4 26-MAY-2025 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,84 %	Italien
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,55 21-MAY-2026 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,79 %	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,43 %	Italien
FRANCE (REPUBLIC OF) 1,75 25-JUN-2039 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,21 %	Frankreich
BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 2,75 22-APR-2039 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,12 %	Belgien
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,5 30-APR-2045 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,06 %	Italien
AUSTRIA (REPUBLIC OF) 2,9 23-MAY-2029 Dual 144a Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,05 %	Österreich
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,01 15-NOV-2035 Reg-S	Finanzwesen	1,02 %	Supranational
BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 3,3 22-JUN-2054 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,02 %	Belgien
ASR NEDERLAND NV HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,92 %	Niederlande
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,75 29-MAY-2031	Staatsanleihen	0,92 %	Mexiko
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0,25 19-JAN-2032 Reg-S	Finanzwesen	0,91 %	Niederlande
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA AT1-P 6,0 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Finanzwesen	0,89 %	Spanien
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,0 30-JUL-2042 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,87 %	Spanien



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



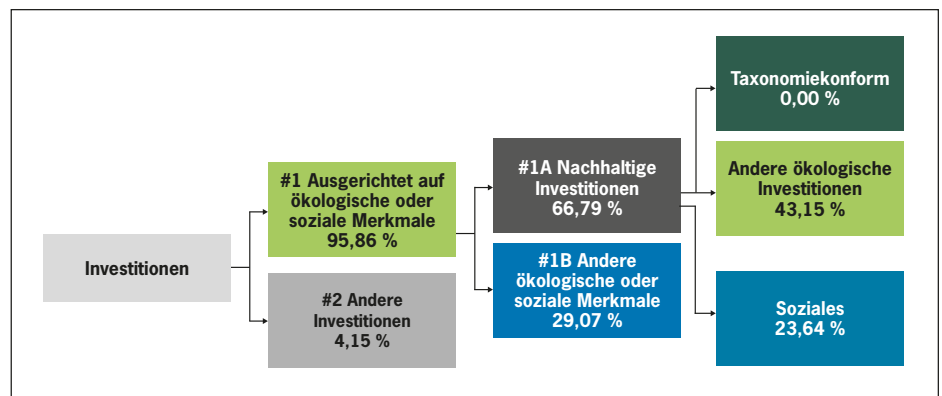
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,86 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

66,79 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	38,82 %
Staatsanleihen	27,45 %
Versorger	5,74 %
Supranationale Institutionen und Behörden	5,09 %
Nicht-Basiskonsumgüter	4,68 %
Industrieprodukte	4,30 %
Kommunikationsdienste	4,21 %
Immobilien	2,33 %
Gesundheitswesen	1,76 %
Energie	0,79 %
Basiskonsumgüter	0,69 %
Materialien	0,37 %
Verbriefungen	0,31 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,00 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss anderer fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiheerlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiheerlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiheerlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

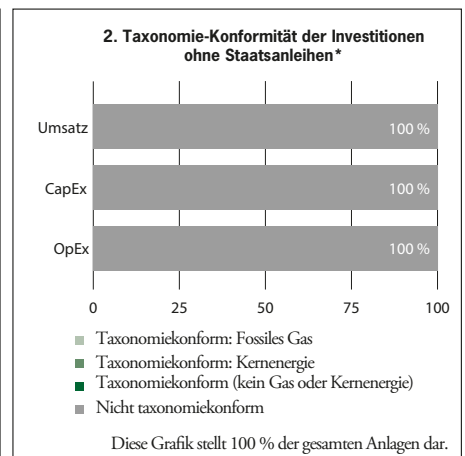
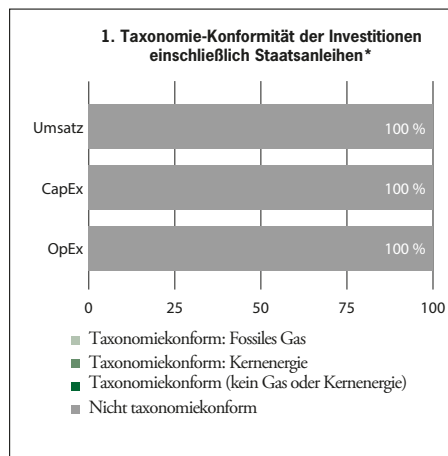
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Taxonomiekonforme Tätigkeiten**, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

43,15 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

23,64 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,15 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Wie oben erwähnt, waren darüber hinaus im Bezugszeitraum einige der Fondsanlagen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform. Während dieser Zeit waren sie in der Kategorie „Andere Investitionen“ enthalten, da sie während dieses Zeitraums bzw. dieser Zeiträume nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform waren. Weitere Einzelheiten erfahren Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten haben oder die ESG-Bewertung des Teilssektors des Bloomberg Euro Aggregate Index in die 20 % mit der schlechtesten ESG-Bewertung fiel.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Dollar Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300A8CL51MXFJCN13**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 46,05 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	46,05 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	42,85 %

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiherlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORP 4,571 27-APR-2033 (SENIOR)	Finanzwesen	1,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMORGAN CHASE & CO 5,35 01-JUN-2034 (SENIOR)	Finanzwesen	1,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CITIGROUP INC 3,057 25-JAN-2033 (SENIOR)	Finanzwesen	1,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO 3,875 15-FEB-2029 144a (SENIOR)	Immobilien	0,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CAIXABANK SA 6,208 18-JAN-2029 144a (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	0,91 %	Spanien
NORDEA BANK ABP 5,375 22-SEP-2027 144a (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	0,88 %	Finnland
INTACT FINANCIAL CORP 5,459 22-SEP-2032 144a (SENIOR)	Finanzwesen	0,84 %	Kanada
DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP 4,75 20-OCT-2028 144a (1ST LIEN)	Industrieprodukte	0,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PAS EETC 4,8 15-AUG-2027 144a (1ST LIEN)	Industrieprodukte	0,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF AMERICA CORP 2,687 22-APR-2032 (SENIOR)	Finanzwesen	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF IRELAND GROUP PLC 2,029 30-SEP-2027 144a (SENIOR)	Finanzwesen	0,80 %	Irland
SILGAN HOLDINGS INC 1,4 01-APR-2026 144a (SECURED)	Materialien	0,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TORONTO-DOMINION BANK/THE AT1 8,125 31-OCT-2082 (JUNIOR SUB)	Finanzwesen	0,77 %	Kanada
GLOBAL ATLANTIC FIN CO 4,4 15-OCT-2029 144a (SENIOR)	Finanzwesen	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTESA SANPAOLO SPA 7,0 21-NOV-2025 144a (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,75 %	Italien

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



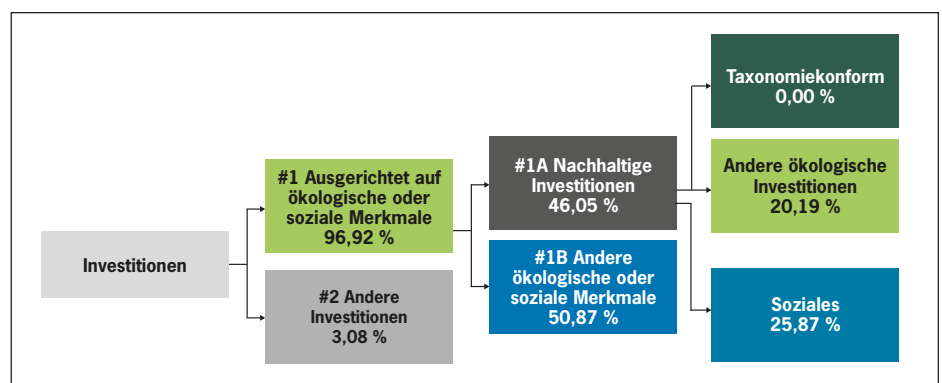
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,92 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

46,05 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	38,55 %
Versorger	9,56 %
Energie	8,74 %
Kommunikationsdienste	7,24 %
Gesundheitswesen	6,12 %
Informationstechnologie	6,00 %
Industrieprodukte	5,80 %
Nicht-Basiskonsumgüter	4,88 %
Materialien	3,56 %
Basiskonsumgüter	3,27 %
Immobilien	2,81 %
Verbrieft	0,31 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,09 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	17,89 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit einen Bezug zu derartigen Tätigkeiten haben. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

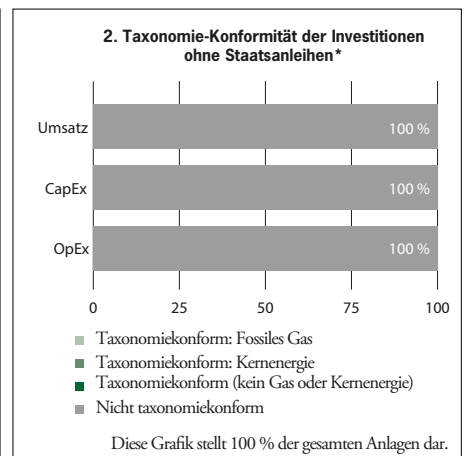
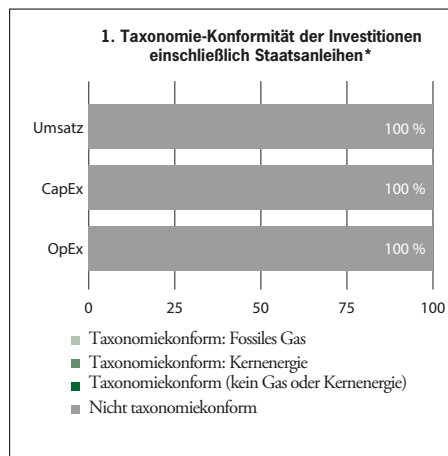


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

20,19 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

25,87 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,08 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen beschränkt, da die Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten haben.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Dollar Short Duration Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493008B8KBFODOHZX52**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 53,34 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Der Fonds förderte im Bezugszeitraum seine ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, in staatliche Emittenten, die soziale Rechte wesentlich verletzen, und Verbriefungen, die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- staatliche Emittenten mit ESG-Werten unter den Top 2 gemäß der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters in Zusammenhang mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:</b>		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	15,00 %	53,34 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Staaten:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen	0,00 %	0,00 %
<b>Verbriefungen:</b>		
<b>% des Engagements des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:</b>		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Kontroversen	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	15,00 %	52,00 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in die folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association („ICMA“) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Sie beinhalten ökologische (z. B. Climate Action oder Life on Land) und soziale (z. B. Good Health and Well-Being) Ziele. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.
- Anleihen von staatlichen Emittenten mit einem ESG-Rang von „4“ oder „5“ auf einer Skala von 1-5, bei der „5“ die Bestnote ist, basierend auf der eigenen Scoring-Methode des Anlageberaters. Eine Bewertung von „4“ oder „5“ spiegelt den positiven Beitrag eines Landes bei ökologischen und sozialen Themen wider, z. B. Dekarbonisierung, Waldschutz, Förderung von Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden und gute Lebensstandards. Allerdings betrachtet der Anlageberater diese Anlagen nicht als nachhaltig, wenn es bei einem staatlichen Emittenten, der mit „4“ oder „5“ bewertet ist, in der jüngsten Zeit zu einer negativen Entwicklung gekommen ist, die im Rahmen des eigenen Research festgestellt aber von den ESG-Datenanbietern nicht erfasst wurde. Dies kann Fälle umfassen, in denen in einem Land ein hohes Maß an politischer und/oder sozialer Instabilität herrschte.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden. Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielte, auf der Ebene des Wertpapiers bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der grünen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING FA 3,6 05-AUG-2025 144a (SECURED)	Finanzwesen	1,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DBS GROUP HOLDINGS LTD 1,169 22-NOV-2024 144a (SENIOR)	Finanzwesen	1,75 %	Singapur
AMERICAN EXPRESS COMPANY 3,95 01-AUG-2025 (SENIOR)	Finanzwesen	1,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1,757 24-JAN-2025 (SENIOR)	Finanzwesen	1,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
REVVITY INC 0,85 15-SEP-2024 (SENIOR)	Gesundheitswesen	1,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANCO SANTANDER SA 5,742 30-JUN-2024 (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	1,46 %	Spanien
CITIGROUP INC 5,31 30-OCT-2024 (SENIOR)	Finanzwesen	1,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TREASURY NOTE 4,25 15-OCT-2025	Staatsanleihen	1,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TREASURY NOTE 2,0 30-APR-2024	Staatsanleihen	1,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0,85 25-MAR-2024 144a (SENIOR)	Finanzwesen	1,38 %	Japan
CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1,35 02-DEC-2024 (SENIOR)	Industrieprodukte	1,36 %	Kanada
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,524 13-JUL-2025 144a (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	1,31 %	Frankreich
7-ELEVEN INC 0,8 10-FEB-2024 144a (SENIOR)	Basiskonsumgüter	1,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MACQUARIE BANK LTD 4,0 29-JUL-2025 144a (SENIOR)	Finanzwesen	1,27 %	Australien
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4,05 25-AUG-2025 144a (SECURED)	Finanzwesen	1,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



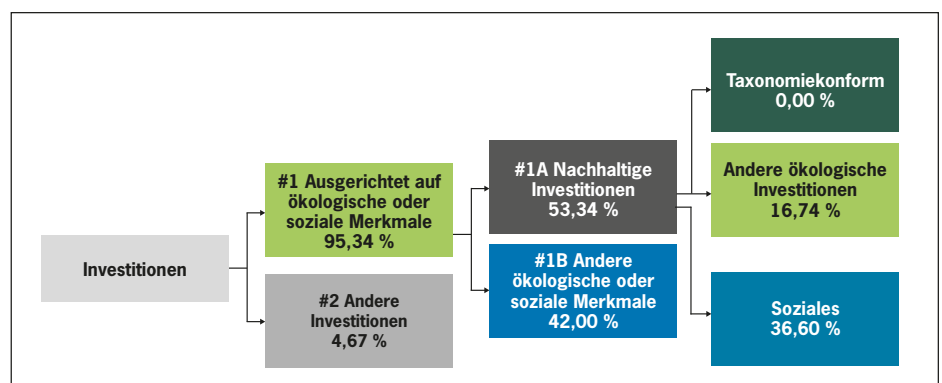
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,34 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

53,34 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	49,39 %
Verbriefungen	11,72 %
Gesundheitswesen	7,65 %
Nicht-Basiskonsumgüter	6,83 %
Versorger	3,38 %
Informationstechnologie	3,10 %
Industrieprodukte	2,98 %
Staatsanleihen	2,81 %
Basiskonsumgüter	2,67 %
Kommunikationsdienste	2,07 %
Materialien	1,00 %
Energie	0,84 %
Immobilien	0,67 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,25 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	6,88 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.




## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

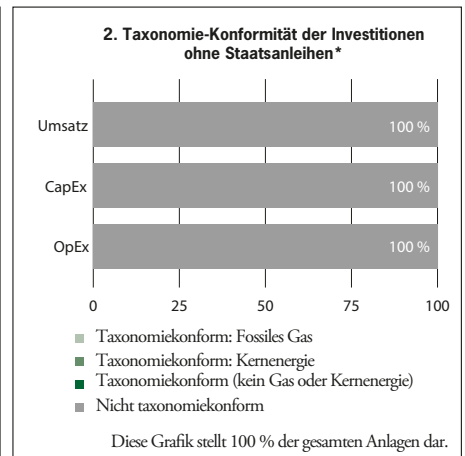
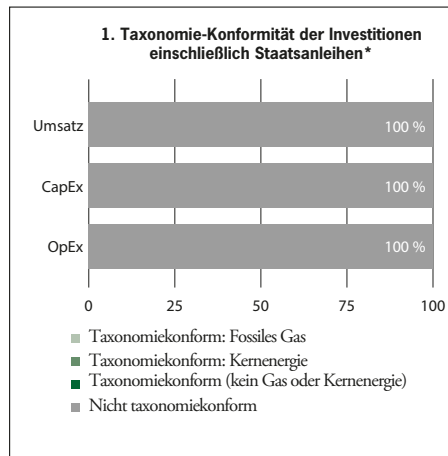
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

16,74 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

36,60 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,67 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300ZADDUEM9Q8605**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von <b>22,77 %</b> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	22,77 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	15,33 %

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,125 17-AUG-2027 (SENIOR)	Finanzwesen	1,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ENVIRI CORP 5,75 31-JUL-2027 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	1,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FLY LEASING LTD 7,0 15-OCT-2024 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	1,32 %	Indien
FERRELLGAS LP / FERRELLGAS FINANCE 5,375 01-APR-2026 144a (SENIOR)	Versorger	1,22 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISTAJET MALTA FINANCE PLC 7,875 01-MAY-2027 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	1,11 %	Schweiz
CD&R SMOKEY BUYER INC 6,75 15-JUL-2025 144a (SECURED)	Basiskonsumgüter	1,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
P&L DEVELOPMENT LLC 7,75 15-NOV-2025 144a (1ST LIEN)	Gesundheitswesen	1,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MODIVCARE INC 5,875 15-NOV-2025 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GLOBAL PARTNERS LP / GLP FINANCE C 7,0 01-AUG-2027 (SENIOR)	Energie	1,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN AIRLINES INC/AADVANTAGE L 5,5 20-APR-2026 144a (1ST LIEN)	Industrieprodukte	1,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALTA EQUIPMENT GROUP INC 5,625 15-APR-2026 144a (2ND LIEN)	Industrieprodukte	1,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HADRIAN MERGER SUB INC 8,5 01-MAY-2026 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	1,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TOWNSQUARE MEDIA INC 6,875 01-FEB-2026 144a (SECURED)	Kommunikationsdienste	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
US ACUTE CARE SOLUTIONS LLC 6,375 01-MAR-2026 144a (SECURED)	Gesundheitswesen	0,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
OXFORD FINANCE LLC / OXFORD FINANC 6,375 01-FEB-2027 144a (SENIOR)	Finanzwesen	0,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



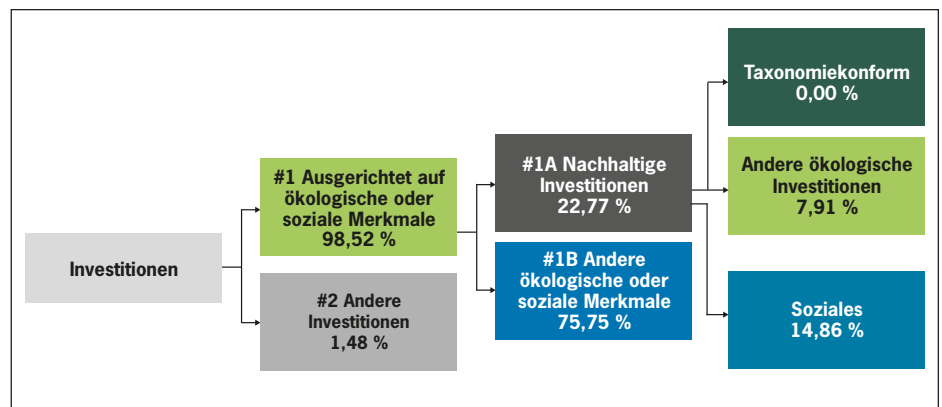
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,52 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

22,77 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	23,21 %
Nicht-Basiskonsumgüter	16,95 %
Energie	12,17 %
Kommunikationsdienste	11,13 %
Finanzwesen	8,15 %
Gesundheitswesen	7,99 %
Materialien	5,71 %
Immobilien	4,17 %
Basiskonsumgüter	4,13 %
Versorger	3,71 %
Informationstechnologie	1,19 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	14,11 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas    In Kernenergie
- Nein

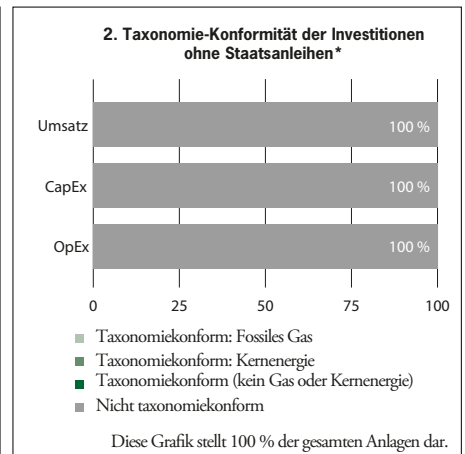
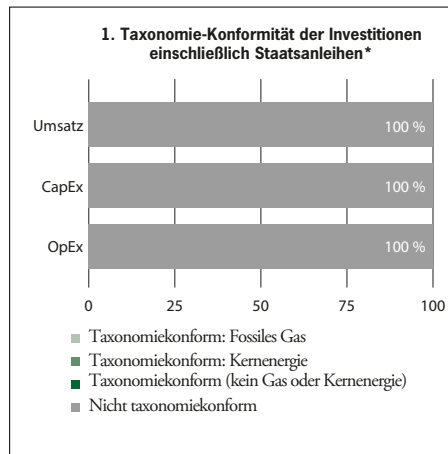
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

7,91 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

14,86 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1,48 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US High Yield Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930007SWUXWYEHVP32**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds wurden am 31. August 2023 geändert. Weitere Einzelheiten finden Sie in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 34,07 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : ___ %   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittelen, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>31. August 2023 - 31. Dezember 2023</b>		
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	28,23 %
<b>1. Januar 2023 - 30. August 2023</b>		
Kohlenstoffintensität, die unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des ICE BofA U.S. High Yield Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) lag Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz)	308,08	139,15
Netto-Null-Emissionen bis 2050 – Emissionen verglichen mit dem Ausgangswert (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz)	k. A.	k. A.
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben</b>	0 %	0,0 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	95,88 %
Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums)	20,00 %	26,86 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	39,91 %

Am 31. August 2023 wurden die Anlagepolitik und der Name des Fonds geändert (die „Portfolioänderungen“). Im Rahmen dieser Portfolioänderungen wurde die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung von Anlagebeschränkungen geändert, das Netto-Null-Ziel und die positive ESG-Ausrichtung wurden gestrichen und die Mindestverpflichtung bezüglich nachhaltiger Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel wurde von 20 % auf 5 % reduziert.

Die oben dargestellten Nachhaltigkeitsindikatorwerte beruhen auf den anwendbaren Werten zum Ende des Quartals (vor und nach dem 31. August 2023), in dem die jeweilige Anlagepolitik des Fonds bestand. Die jährliche Reduzierung der Kohlenstoffintensität wurde für 2023 nicht berechnet, da der anwendbare Nachhaltigkeitsindikator (der auf den Werten zum Jahresende beruht) am Jahresende nicht mehr bestand.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Kohlenstoffintensität, die unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des ICE BofA U.S. High Yield Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) lag Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> €/Mio. USD Umsatz)	313,82	139,85
Netto-Null-Emissionen bis 2050 – Emissionen verglichen mit dem Ausgangswert (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> €/Mio. USD Umsatz)	452,37	139,85
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0 %	0,0 %
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben</b>	0 %	0,0 %
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
Prozentualer Anteil am Portfolio des Fonds, der laut Anlageberater die Calvert-Grundsätze einhalten sollte; tatsächlich entsprach der Anteil am Portfolio des Fonds, der die Calvert-Grundsätze eingehalten hat, folgendem Prozentsatz:	90,00 %	95,89 %
Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums)	20,00 %	26,29 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	33,95 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GFL ENVIRONMENTAL INC 4,75 15-JUN-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	1,25 %	Kanada
GEMS MENASA (CAYMAN) LTD 7,125 31-JUL-2026 144a (SECURED)	Industrieprodukte	1,03 %	Vereinigte Arabische Emirate
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,271 09-JAN-2027 (SENIOR)	Finanzwesen	0,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FORD MOTOR COMPANY 3,25 12-FEB-2032 (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 4,65 15-JUN-2030 (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 4,75 15-OCT-2028 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,86 %	Spanien
PETSMART INC / PETSMART FINANCE CO 7,75 15-FEB-2029 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5,0 15-JUL-2030 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,82 %	Vereinigtes Königreich
DAVE & BUSTERS INC 7,625 01-NOV-2025 144a (SECURED)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / 5,875 15-FEB-2028 144a (SENIOR)	Basiskonsumgüter	0,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HERENS HOLDCO SARL 4,75 15-MAY-2028 144a (SECURED)	Materialien	0,79 %	Luxemburg
MEDLINE BORROWER LP 5,25 01-OCT-2029 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FIN 4,375 15-MAY-2026 Reg-S (1ST LIEN)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CCO HOLDINGS LLC 4,5 15-AUG-2030 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GREYSTAR REAL ESTATE PARTNERS LLC 5,75 01-DEC-2025 144a (SECURED)	Immobilien	0,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



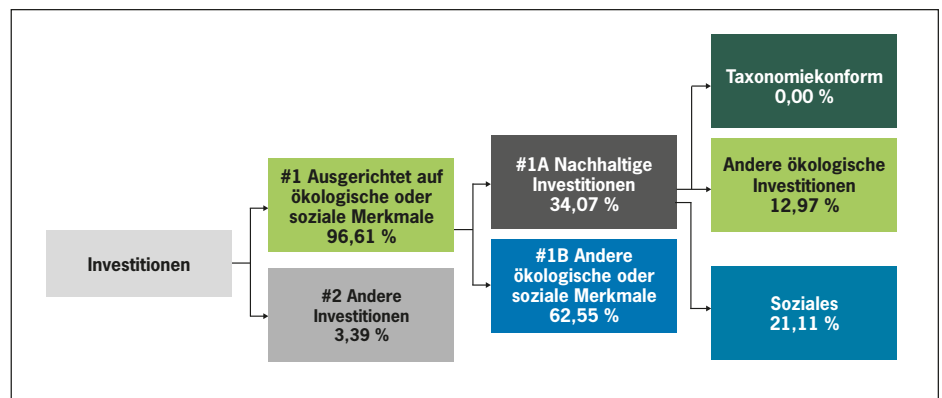
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,61 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

34,07 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	17,94 %
Industrieprodukte	16,70 %
Kommunikationsdienste	11,60 %
Gesundheitswesen	11,34 %
Materialien	8,80 %
Informationstechnologie	7,45 %
Finanzwesen	6,79 %
Basiskonsumgüter	5,16 %
Versorger	4,53 %
Energie	4,15 %
Immobilien	2,17 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	9,30 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

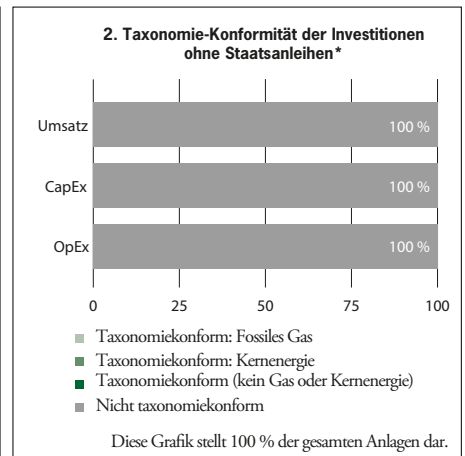
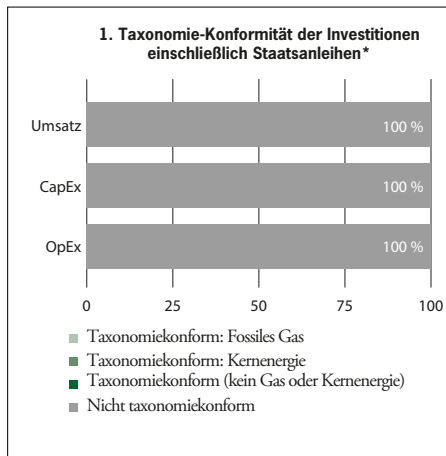


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

12,97 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

21,11 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,39 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **US High Yield Middle Market Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001L587BVK8II004**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 22,13 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb im Bezugszeitraum die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich hat der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in bestimmte Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können, beworben.

Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“) genannt.

Der Fonds unterstützte die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale auch, indem er nachhaltig investierte in:

- Unternehmensemittelen, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDG“) leisteten; oder
- nachhaltige Anleihen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag durch deren Verwendung von Erträgen geleistet haben, wie auch in der unten stehenden Antwort auf die Frage „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete das nachhaltige Investment einen Beitrag zu diesen Zielen?“ ausgeführt wird.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	22,13 %



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Unternehmensanleihen:</b>		
<b>%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:</b>		
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	17,96 %

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds fielen in eine der folgenden Kategorien:

- Grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen („nachhaltige Anleihen“), wie in den Wertpapierunterlagen angegeben, bei denen sich der Emittent verpflichtet hat, die Erlöse für Projekte mit positivem ökologischen oder sozialen Einfluss zu verwenden. Dies umfasste u. a. Anleihen, die sich an den Leitlinien für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA) ausrichteten sowie Anleihen, die nach dem internen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters bewertet wurden. Nachhaltige Anleihen mobilisieren Finanzmittel direkt für eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Projekten, deren Schwerpunkt auf einer Reihe von Nachhaltigkeitszielen liegt. Beispiele hierfür sind unter anderem die Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberer Verkehr, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anleihen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen einen positiven Nettobeitrag zu den SDG leisteten. Die SDGs wurden 2015 von den Vereinten Nationen als universeller Aufruf zum Handeln angenommen, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und sicherzustellen, dass bis 2030 alle Menschen in Frieden und Wohlstand leben. Der Anlageberater definiert den positiven Beitrag zu den SDG als einen positiven Übereinstimmungswert über alle SDG hinweg (d. h. positive Beiträge zu einzelnen SDG müssen insgesamt größer sein, als die Summe etwaiger negativer Werte) auf Basis von Daten von Dritten. Der Anlageberater bezieht außerdem nur Emittenten ein, die über eine ausreichende positive SDG-Ausrichtung mit mindestens einem SDG verfügen und die keine wesentlichen Fehlansichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der vom Anlageberater auf nachhaltige Investitionen angewandte Ansatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ schloss Anlagen aus, die nach Ansicht des Anlageberaters zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Es wurden Schwellenwerte festgelegt: (i) auf Basis eines absoluten Werts; (ii) auf einer relativen Basis im Kontext des Anlageuniversums oder (iii) unter Verwendung der Bewertung bestanden/nicht bestanden.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das Engagement in Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, vorliegen, verwendete der Anlageberater ergänzend einen von Dritten bereitgestellten Indikator als einen angemessenen Ersatzwert, mit dem festgestellt wurde, inwiefern Unternehmen in umweltbezogene Kontroversen verwickelt waren und Maßnahmen zur Abschwächung der Gefährdung der Biodiversität ergriffen haben. Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und wurden und werden durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater hat die PAI-Bewertung im Allgemeinen auf der Ebene des Emittenten durchgeführt. Bei bestimmten Investitionen erfolgte die Bewertung jedoch ganz oder teilweise auf der Ebene des Wertpapiers. Im Falle von nachhaltigen Anleihen, wie oben definiert, werden beispielsweise die PAI-Indikatoren, die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bezogen, auf die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf der Ebene des Wertpapiers mit Hilfe des vom Anlageberater entwickelten Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Hat der Fonds beispielsweise in eine von einem Versorgungsunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien verwendet wurden, was zur Vermeidung von THG-Emissionen beiträgt, stellte der Anlageberater fest, dass die Anlage die PAI-Indikatoren in Bezug auf THG-Emissionen und THG-Emissionsintensität erfüllte, selbst wenn der Emittent in Bezug auf diese PAI-Indikatoren insgesamt negativ bewertet wurde. Andere PAI-Indikatoren, die nichts mit der Verwendung der Erlöse aus der nachhaltigen Anleihe zu tun haben, werden weiterhin auf Ebene des Emittenten bewertet.

Die PAI-Bewertung des Fonds wurde auf qualitativer Basis durch die Gespräche des Anlageberaters mit ausgewählten Emittenten über deren Corporate-Governance-Praktiken sowie über andere wesentliche Nachhaltigkeitsthemen im Zusammenhang mit den SDG im Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im) abrufbar ist.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gezielt geprüft, um Emittenten auszuschließen, die in sehr schwerwiegende Konflikte verwickelt waren, die vermutlich gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Konflikten im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte alle obligatorischen PAI-Indikatoren in Bezug auf für die Investition relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren hinsichtlich des Teils, der den nachhaltigen Investitionen zugewiesen wurde, wie dies oben in Beantwortung der Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Der Teil des Fonds, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand, berücksichtigte bestimmte PAI nur teilweise durch die folgenden Ausschlusskriterien des Fonds:

- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschafteten. Der Fonds berücksichtigte daher teilweise den PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze aus der Herstellung oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FORD MOTOR COMPANY 3,25 12-FEB-2032 (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FLY LEASING LTD 7,0 15-OCT-2024 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	1,17 %	Indien
CARROLS RESTAURANT GROUP INC 5,875 01-JUL-2029 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AHP HEALTH PARTNERS INC 5,75 15-JUL-2029 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ENVIRI CORP 5,75 31-JUL-2027 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FERRELLGAS LP / FERRELLGAS FINANCE 5,875 01-APR-2029 144a (SENIOR)	Versorger	0,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORPORAT 5,25 01-JUN-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CD&R SMOKEY BUYER INC 6,75 15-JUL-2025 144a (SECURED)	Basiskonsumgüter	0,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DYCOM INDUSTRIES INC 4,5 15-APR-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SPEEDWAY MOTORSPORTS LLC / SPEEDWA 4,875 01-NOV-2027 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CARRIAGE PURCHASER INC 7,875 15-OCT-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
P&L DEVELOPMENT LLC 7,75 15-NOV-2025 144a (1ST LIEN)	Gesundheitswesen	0,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6,0 01-FEB-2028 (SENIOR)	Energie	0,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DEALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC 8,0 01-FEB-2028 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MANITOWOC CO INC/THE 9,0 01-APR-2026 144a (2ND LIEN)	Industrieprodukte	0,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



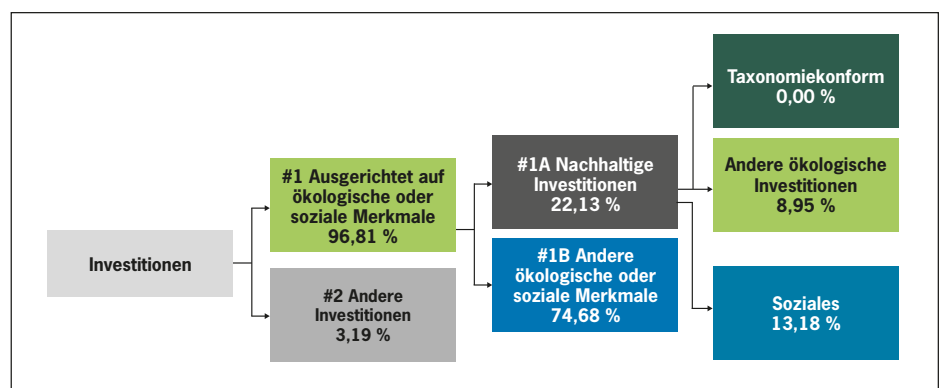
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,81 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

22,13 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Investitionen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, die oben beschrieben werden.

Der Anlageberater hat eine Methode zur Unterteilung nachhaltiger Investitionen in Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel festgelegt, die auf den überwiegenden thematischen Merkmalen beruhen, die diese Investitionen untermauern.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	21,95 %
Nicht-Basiskonsumgüter	20,98 %
Kommunikationsdienste	10,83 %
Materialien	9,43 %
Energie	8,10 %
Gesundheitswesen	6,98 %
Informationstechnologie	5,31 %
Finanzwesen	5,31 %
Basiskonsumgüter	3,20 %
Versorger	2,48 %
Immobilien	2,24 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	11,82 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Die Investitionen dieses Fonds beinhalten Anleihen, die ihre Erlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen aufwenden. Investierte der Fonds in diese Art von Anleihen, bewertete der Anlageberater, inwiefern die Anleiherlöse in Bezug auf fossile Brennstoffe eingesetzt werden beziehungsweise inwiefern sich der Emittent unter Umständen bei fossilen Brennstoffen engagiert. Dies liegt daran, dass sich ein Engagement des Emittenten bei fossilen Brennstoffen nicht auf die Verwendung der Anleiherlöse auswirkt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Verwendung der Anleiherlöse für umweltfreundliche und nachhaltige Themen in die obige Berechnung des Engagements bei fossilen Brennstoffen nicht einbezogen wird, da der Anlageberater diese Anleihen so behandelt, als würden sie sich nicht bei fossilen Brennstoffen engagieren.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

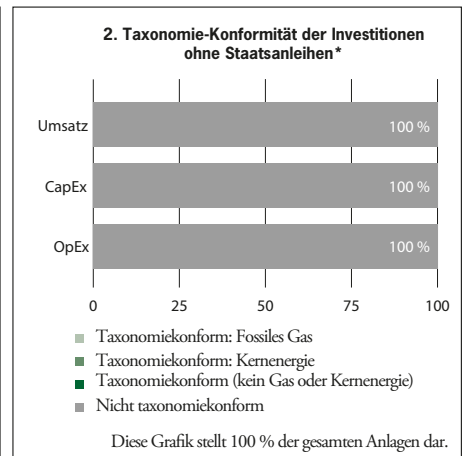
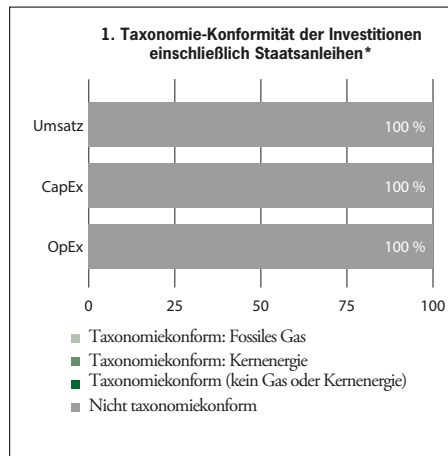


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

8,95 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

13,18 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

3,19 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Diese Investitionen umfassten Barinstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate, und sie unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum überwachte der Anlageberater in regelmäßigen Abständen die Fondsanlagen anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Darüber hinaus hat der Anlageberater jegliche Fortschritte oder Verschlechterungen der Nachhaltigkeitsleistung der Beteiligungen des Fonds anhand eigener Recherchen und der ESG-Bewertungsmethoden überwacht und sich mit ausgewählten, im Fonds vertretenen Anleiheemittenten bezüglich deren Nachhaltigkeitspraktiken und eventuellen Kontroversen auseinandergesetzt, um Verbesserungen zu fördern. Derartige Tätigkeiten unterstützten auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Balanced Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001XMV1F05VL2L46**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es <b>wurden damit ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds eine Vielzahl an verbindlichen ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen, die unten beschrieben werden.

#### Aktienanlagen

- **Ausschlüsse:** Der Fonds förderte die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmten Arten von fossilen Brennstoffen, und zwar der Abbau von Kraftwerkskohle und der Abbau von Ölsanden, ausgeschlossen wurden, und die Vermeidung von Umweltschäden, indem Anlagen, die zu erheblichen Umweltschäden geführt haben, weil keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen worden waren, ausgeschlossen wurden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Weitere Einzelheiten zur Umsetzung dieser Ausschlüsse werden nachstehend in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ genannt.
- **ESG-Ausrichtung:** Der Fonds förderte ökologische Ziele (z. B. Senkung der CO<sub>2</sub>-Emissionen und Vermeidung von Verschmutzung und Abfall), soziale Ziele (z. B. Bekämpfung von Ungleichheit und Stärkung des gesellschaftlichen Zusammenhalts; Förderung der sozialen Integration und Arbeitsbeziehungen; Investitionen ins Personal; Förderung des Zugangs zu Finanzen und Gesundheitsversorgung; Förderung von Ernährung und Gesundheit) und auf die Unternehmensführung bezogene Ziele (z. B. gute Unternehmensführung und das Verhalten des Unternehmens), indem alle Aktienwerte im Portfolio anhand des MSCI-ESG-Wertes und des MSCI-Low-Carbon-Transition-Wertes anhand der ESG-Faktoren ausgerichtet wurden.

#### Staatsanleihen

- Der Fonds förderte das ökologische und soziale Merkmal der Ermutigung von Ländern, ihre ESG-Risiken zu kontrollieren. Der Fonds erreichte dies, indem er (1) eine Anlage in Staatsanleihen von Ländern ausschloss, die ihre ESG-Risiken schlecht kontrollieren, und (2) die Benchmark bei Staatsanleihen an ESG ausrichtete, sodass die Anlagen des Fonds in Staatsanleihen ein besseres ESG-Profil als die Benchmark in diesem Zusammenhang aufwiesen. Dieser Prozess unterlag jedoch dem Abgleich mit dem Kreditrecherche-Overlay des Anlageberaters, das entsprechend dem Prozess zu Änderungen bei der Gewichtung der Staatsanleihen führte, um die Ansichten des Anlageberaters im Bereich der Kreditqualität dieser Staaten zu berücksichtigen.

#### Kredit

- **Ausschlüsse:** Der Fonds förderte die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmten Arten von fossilen Brennstoffen, und zwar der Abbau von Kraftwerkskohle und der Abbau von Ölsanden, ausgeschlossen wurden, und die Vermeidung von Umweltschäden, indem Anlagen, die zu erheblichen Umweltschäden geführt haben, weil keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden, ausgeschlossen wurden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Investitionen in Aktien und Anleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion umstrittener Waffen	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in ESG-Kontroversen verwickelt waren	0,00 %	0,00 %
<b>Staatsanleihen:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten mit einem ESG Government Score von „CCC“	0,00 %	0,00 %
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
<b>Aktienanlagen:</b>		
Der Fonds verteilte seine globalen Aktienanlagen auf fünf regionale Körbe. Der Anlageberater zielte darauf ab sicherzustellen:		
(1) dass jeder Regionalkorb die äquivalente Benchmark für diese Region hinsichtlich des ESG-Werts und des Low-Carbon-Transition-Werts schlug und		
(2) dass das Kernaktienportfolio insgesamt den MSCI ACWI Index hinsichtlich dieser Werte schlug.		
<b>ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:</b>		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,64	7,79
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	7,88	8,84
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	7,32	8,26
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,56	6,50
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,77	6,45
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,75	7,87
<b>Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:</b>		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,21	6,33
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	5,98	6,35

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	6,05	6,39
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,88	6,25
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,95	6,34
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,07	6,34
<b>Staatsanleihen:</b>		
Der Fonds übergewichtete Staatsanleihen, die die durchschnittliche Performance des Bloomberg Global G7 Total Return Index (ausgenommen Kanada betreffende Teile des Index) übertrafen und untergewichtete jene, die schlechter als die durchschnittliche Performance der Benchmark in Bezug auf den GBaR-Government-ESG-Wert abschnitten (und wandte anschließend ein Credit-Overlay an), um so eine eigene Sovereign ESG-Benchmark zu erstellen. Das GBaR ESG Gov Score der Benchmark und des Fonds [(nach Anwendung des Credit-Overlay)] lautete:	5,97	6,07

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Investitionen in Aktien und Anleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion umstrittener Waffen	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in ESG-Kontroversen verwickelt waren	0,00 %	0,00 %
<b>Staatsanleihen:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten mit einem ESG Government Score von „CCC“	0,00 %	0,00 %
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
<b>Aktienanlagen:</b>		
Der Fonds verteilte seine globalen Aktienanlagen auf fünf regionale Körbe. Der Anlageberater zielte darauf ab sicherzustellen:		
(1) dass jeder Regionalkorb die äquivalente Benchmark für diese Region hinsichtlich des ESG-Werts und des Low-Carbon-Transition-Werts schlug und		
(2) dass das Kernaktienportfolio insgesamt den MSCI ACWI Index hinsichtlich dieser Werte schlug.		
<b>ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:</b>		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,69	7,64
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	7,88	8,73
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	7,09	7,99
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,41	6,22
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,65	6,12
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,20	7,71
<b>Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:</b>		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,10	6,26
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	5,93	6,25

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	6,06	6,37
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,91	6,14
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,98	6,16
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	5,54	6,27
<b>Staatsanleihen:</b>		
Der Fonds übergewichtete Staatsanleihen, die die durchschnittliche Performance des Bloomberg Global G7 Total Return Index (ausgenommen Kanada betreffende Teile des Index) übertrafen und untergewichtete jene, die schlechter als die durchschnittliche Performance der Benchmark in Bezug auf den GBaR-Government-ESG-Wert abschnitten (und wandte anschließend ein Credit-Overlay an), um so eine eigene Sovereign ESG-Benchmark zu erstellen. Das GBaR ESG Gov Score der Benchmark und des Fonds [(nach Anwendung des Credit-Overlay)] lautete:	5,87	5,90

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden PAI-Indikatoren durch Anwendung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds:

- PAI-Indikatoren 1-3 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird)** Der Fonds berücksichtigte die PAI-Indikatoren 1-3 bezüglich der THG-Emissionen teilweise durch dessen direkte Investitionen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen. Für den Fonds wurden diese Indikatoren berücksichtigt, weil bei den im Korb enthaltenen Wertpapieren eine Ausrichtung unter Berücksichtigung des Low-Carbon-Transition-Werts erfolgte. Der Low-Carbon-Transition-Wert berücksichtigt die THG-Emissionen (Scopes 1 bis 3).
- PAI-Indikator 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator teilweise durch seine direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, denn er schloss Emittenten mit einem hohen Engagement in kohlenstoffintensiven Tätigkeiten im Hinblick auf die Abschwächung von klimabezogenen Finanzrisiken aus. Namentlich schloss der Fonds alle Unternehmen aus, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle oder dem Abbau von Ölsanden erwirtschaften.
- PAI-Indikatoren 7-9 (Tätigkeiten mit negativen Auswirkungen auf hinsichtlich der Biodiversität sensible Bereiche, Emissionen ins Wasser und das Verhältnis bei Gefahrstoffen und radioaktivem Abfall):** Für den Fonds wurden diese Indikatoren teilweise durch direkte Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen berücksichtigt, denn er schloss Anlagen in Unternehmen aus, die an fortlaufenden erheblichen strukturellen Kontroversen in Zusammenhang mit Umweltzerstörung beteiligt waren, wenn der Anlageberater der Ansicht war, dass keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden. Diese Kontroversen umfassen u. a. Kontroversen bezüglich Biodiversität und Bodennutzung, giftige Emissionen und Abfall, Wasserbelastung, betriebliche (ungefährliche) Abfälle und das Lieferkettenmanagement.

**PAI-Indikator Nummer 10 (Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen)** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator durch seine direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, die nachweislich ausgewählte globale Standards oder Übereinkommen verletzt haben, einschließlich des United Nations Global Compact (UNGC) und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- PAI-Indikator Nummer 14 (Engagement in umstrittenen Waffen – Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen):** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator durch seine direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze mit umstrittenen Waffen erwirtschaften (einschließlich umstrittener Waffen gemäß Liste von PAI Nummer 14).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA	Staatsanleihen	3,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA	Staatsanleihen	3,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MS INV F GLOBAL ASSET BACKED SECURITIES F	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	3,53 %	Luxemburg
SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA	Staatsanleihen	3,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
S&P 500 INDEX	Futures	1,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	1,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JAPAN (DER STAAT)	Staatsanleihen	1,23 %	Japan
APPLE INC	Informationstechnologie	1,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	Staatsanleihen	1,15 %	Deutschland
MS INV F EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	1,04 %	Luxemburg
MEXIKO (VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN)	Staatsanleihen	1,03 %	Mexiko
LYXOR EURO STOXX BANKS DR UCITS ETF	Exchange Traded Fund	1,01 %	Italien
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	Staatsanleihen	0,99 %	Frankreich
S&P 500 INDEX	Futures	0,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NIKKEI 225 (CME)	Futures	0,90 %	Japan



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

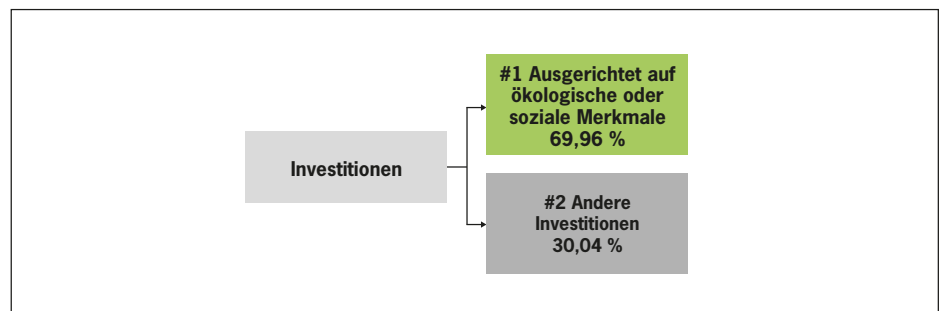
69,96 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die relevanten ökologischen und sozialen Merkmale variieren je nach der Art der Anlage des Fonds. Die Anlagen, die mit den ökologischen/sozialen Merkmalen des Fonds konform waren, setzten sich in etwa wie folgt zusammen:

- 56 % Aktienanlagen
- 17 % Anlagen in Staatsanleihen
- 5 % Anlagen in Unternehmensanleihen

Die ESG-Ausrichtung des Portfolios wurde auf Ebene der fünf Regionalkörbe und des Portfolios von Aktienanlagen und nicht auf der Ebene der Einzeltitel angewandt. Einige Unternehmen, in die investiert wird, hatten daher möglicherweise einen ESG- oder Low-Carbon-Transition-Wert unter dem Durchschnitt des Regionalkorbs oder des gesamten Portfolios an Wertpapieranlagen. In ähnlicher Weise fand das Kohlenstoffbudget für Wertpapieranlagen auf Ebene aller Wertpapieranlagen Anwendung (nicht aber auf der Ebene der Einzeltitel, deren CO<sub>2</sub>-Emissionen in Einzelfällen über dem Durchschnitt aller Wertpapieranlagen liegen kann).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
<b>Aktienwerte und Unternehmensanleihen</b>	<b>61,22 %</b>
Informationstechnologie	10,75 %
Finanzwesen	10,47 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,12 %
Gesundheitswesen	6,66 %
Industrieprodukte	6,66 %
Basiskonsumgüter	4,56 %
Kommunikationsdienste	4,11 %
Materialien	2,74 %
Energie	2,63 %
Versorger	1,90 %
Immobilien	1,24 %
<b>Staatsanleihen</b>	<b>20,22 %</b>
<b>Futures</b>	<b>5,80 %</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>	<b>5,22 %</b>
<b>Exchange Traded Fund</b>	<b>2,13 %</b>
<b>Credit Default Swap</b>	<b>0,28 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,01 %</b>
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	6,19 %

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle und des Abbaus von Ölsanden, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Wie in diesem Dokument beschrieben, schließt der Anlageberater alle Unternehmen vom Fonds aus, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle oder dem Abbau von Ölsanden erwirtschaften. Verbleibende Aktienwerte unterliegen der Ausrichtung in Bezug auf Bewertungen von ESG- und Low-Carbon-Transition-Werten, wobei hinsichtlich dieser Bewertungen eine Übergewichtung führender Unternehmen und eine Untergewichtung von Nachzüglern angestrebt wird. Der Fonds kann sich daher in geringem Maße bei Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen engagieren, die über jene hinaus gehen, die aufgrund der verbindlichen Merkmale des Fonds verboten sind.

Darüber hinaus engagiert sich der Fonds in geringem Maße bei fossilen Brennstoffen über indirekte Portfoliobestände wie ETF und Fonds. Wir weisen darauf hin, dass die verbindlichen Ausschlüsse des Fonds, die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegt werden, derzeit nur auf die direkt gehaltenen ESG-Aktienwerte und -Unternehmenskreditpapiere Anwendung finden. Zwar bevorzugt der Anlageberater ETF und Fonds, die sich zu einer gewissen ESG-Integration verpflichten haben, um das Gesamtziel des Portfolios, die Bewertung von ESG-Merkmalen, zu erreichen, er verpflichtet sich jedoch nicht auf verbindlicher Grundlage zur Investition in derartige ETF und Fonds.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

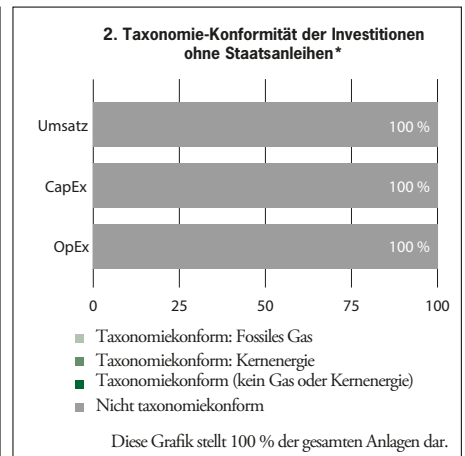
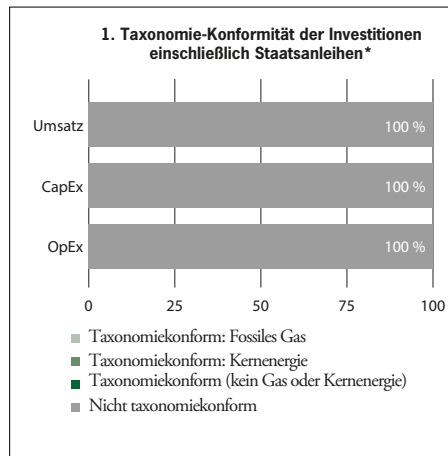
## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Taxonomiekonforme Tätigkeiten**, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### **Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?**

Entfällt.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

30,04 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten: (i) Absicherungsinstrumente, (ii) als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel, (iii) Investitionen, für die dem Anlageteam keine Daten vorlagen, um einschätzen zu können, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen waren oder ob sie ökologische oder soziale Merkmale bewarben, (iv) jegliche anderen Investitionen, die weder ökologische oder soziale Merkmale bewarben (z. B. zu Spekulationszwecken genutzte Derivate, die keine ESG-Merkmale erfüllen). Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat den Fonds im Bezugszeitraum stärker überwacht, um die ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten oder Emittenten in ESG-Kontroversen verwickelt waren.

Der Anlageberater führte regelmäßig mit den Unternehmen, in die er investierte, Gespräche und übte Stimmrechtsvertretungen und andere Rechte als Anteilinhaber aus, wobei die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds berücksichtigt wurden. Diese Aktivitäten ermöglichten dem Anlageberater, Unternehmen, in die er investiert, zu besseren ESG-Praktiken hinzuzuführen, die tendenziell die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds verbessern.

Die Stewardship-Ziele des Anlageberaters sind mit den ökologischen und sozialen Ergebnissen verbunden, die unter anderem Folgendes beinhalten:

- verbesserte Offenlegung nachhaltigkeitsbezogener Informationen;
- Gewährleistung und Förderung von verbessertem Management wesentlicher nachhaltigkeitsbezogener Risiken und Chancen und
- Verbesserung und Weiterentwicklung des eigenen Verständnisses des Anlageberaters in Bezug auf nachhaltigkeitsbezogene Risiken des Fonds.

Der Anlageberater nahm sein Wahlrecht als Stimmrechtsvertreter auf Grundlage der Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl von MSIM und im Interesse der Kunden des Fonds sorgfältig und gewissenhaft wahr. Morgan Stanley Investment Management (MSIM) setzte Research-Anbieter ein, die die Abstimmungsgegenstände analysierten und Wahlempfehlungen aussprachen, allerdings ist der Anlageberater keinesfalls verpflichtet, sich nach derartigen Empfehlungen zu richten.

Weitere Informationen zum Engagement und zu den Abstimmungen des Anlageberaters im Hinblick auf den Fonds sind im Stewardship-Bericht enthalten.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Balanced Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300V1TBJVKZCB8M65**

Bezugszeitraum: **27. Dezember 2023 bis 31. Dezember 2023**

Die Klassifikation dieses Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 27. Dezember 2023 in Kraft.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. Dezember 2023 berechnet.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .   |



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds eine Vielzahl an verbindlichen ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen, die unten beschrieben werden.

#### Aktienanlagen

- **Ausschlüsse:** Der Fonds förderte die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmten Arten von fossilen Brennstoffen, und zwar der Abbau von Kraftwerkskohle und der Abbau von Ölsanden, ausgeschlossen wurden, und die Vermeidung von Umweltschäden, indem Anlagen, die zu erheblichen Umweltschäden geführt haben, weil keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen worden waren, ausgeschlossen wurden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ genannt.
- **ESG-Ausrichtung:** Der Fonds förderte ökologische Ziele (z. B. Senkung der CO<sub>2</sub>-Emissionen und Vermeidung von Verschmutzung und Abfall), soziale Ziele (z. B. Bekämpfung von Ungleichheit und Stärkung des gesellschaftlichen Zusammenhalts; Förderung der sozialen Integration und Arbeitsbeziehungen; Investitionen ins Personal; Förderung des Zugangs zu Finanzen und Gesundheitsversorgung; Förderung von Ernährung und Gesundheit) und auf die Unternehmensführung bezogene Ziele (z. B. gute Unternehmensführung und das Verhalten des Unternehmens), indem alle Aktienwerte im Portfolio anhand des MSCI-ESG-Wertes und des MSCI-Low-Carbon-Transition-Wertes anhand der ESG-Faktoren ausgerichtet wurden.

#### Staatsanleihen

- Der Fonds förderte das ökologische und soziale Merkmal der Ermutigung von Ländern, ihre ESG-Risiken zu kontrollieren. Der Fonds erreichte dies, indem er (1) eine Anlage in Staatsanleihen von Ländern ausschloss, die ihre ESG-Risiken schlecht kontrollieren, und (2) die Benchmark bei Staatsanleihen an ESG ausrichtete, sodass die Anlagen des Fonds in Staatsanleihen ein besseres ESG-Profil als die Benchmark in diesem Zusammenhang aufwiesen. Dieser Prozess unterlag jedoch dem Abgleich mit dem Kreditrecherche-Overlay des Anlageberaters, das entsprechend dem Prozess zu Änderungen bei der Gewichtung der Staatsanleihen führte, um die Ansichten des Anlageberaters im Bereich der Kreditqualität dieser Staaten zu berücksichtigen.

#### Kredit

- **Ausschlüsse:** Der Fonds förderte die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmten Arten von fossilen Brennstoffen, und zwar der Abbau von Kraftwerkskohle und der Abbau von Ölsanden, ausgeschlossen wurden, und die Vermeidung von Umweltschäden, indem Anlagen, die zu erheblichen Umweltschäden geführt haben, weil keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen worden waren, ausgeschlossen wurden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ genannt.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Investitionen in Aktien und Anleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion umstrittener Waffen	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in ESG-Kontroversen verwickelt waren	0,00 %	0,00 %
<b>Staatsanleihen:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten mit einem ESG Government Score von „CCC“	0,00 %	0,00 %
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
<b>Aktienanlagen:</b>		
Der Fonds verteilte seine globalen Aktienanlagen auf fünf regionale Körbe. Der Anlageberater zielte darauf ab sicherzustellen:		
(1) dass jeder Regionalkorb die äquivalente Benchmark für diese Region hinsichtlich des ESG-Werts und des Low-Carbon-Transition-Werts schlug und		
(2) dass das Kernaktienportfolio insgesamt den MSCI ACWI Index hinsichtlich dieser Werte schlug.		
<b>ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:</b>		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,66	7,80
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	7,83	8,79
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	7,36	8,28
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,68	6,63
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,88	6,61
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,80	7,85

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:</b>		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,25	6,36
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	6,00	6,38
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	6,04	6,39
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,84	6,22
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,89	6,36
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,08	6,36
<b>Staatsanleihen:</b>		
Der Fonds übergewichtete Staatsanleihen, die die durchschnittliche Performance des Bloomberg Global G7 Total Return Index (ausgenommen Kanada betreffende Teile des Index) übertrafen und untergewichtete jene, die schlechter als die durchschnittliche Performance der Benchmark in Bezug auf den GBaR-Government-ESG-Wert abschnitten (und wandte anschließend ein Credit-Overlay an), um so eine eigene Sovereign ESG-Benchmark zu erstellen. Das GBaR ESG Gov Score der Benchmark und des Fonds [(nach Anwendung des Credit-Overlay)] lautete:	5,97	5,94

Wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds und oben erwähnt, könnte die Anwendung der Kreditüberlegungen des Anlageberaters gelegentlich dazu führen, dass vom Fonds gehaltene Staatsanleihen die Benchmark bei ESG-Themen nicht übertreffen. Aus diesem Grunde war im vierten Quartal der ESG Government Score des Fonds um 0,03 niedriger als die Benchmark.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Entfällt. Die Klassifikation des Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 27. Dezember 2023 in Kraft.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die folgenden PAI-Indikatoren durch Anwendung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds:

- PAI-Indikatoren 1-3 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird)** Der Fonds berücksichtigte die PAI-Indikatoren 1-3 bezüglich der THG-Emissionen teilweise durch dessen direkte Investitionen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen. Für den Fonds wurden diese Indikatoren berücksichtigt, weil bei den im Korb enthaltenen Wertpapieren eine Ausrichtung unter Berücksichtigung des Low-Carbon-Transition-Werts erfolgte. Der Low-Carbon-Transition-Wert berücksichtigt die THG-Emissionen (Scopes 1 bis 3).
- PAI-Indikator 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator teilweise durch seine unmittelbaren Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, denn Emittenten mit hohen Risikopositionen gegenüber kohlenstoffintensiven Tätigkeiten wurden im Hinblick auf die Abschwächung von klimabezogenen Finanzrisiken ausgeschlossen. Namentlich schloss der Fonds alle Unternehmen aus, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle oder dem Abbau von Ölsanden erwirtschaften.
- PAI-Indikatoren 7-9 (Tätigkeiten mit negativen Auswirkungen auf hinsichtlich der Biodiversität sensible Bereiche, Emissionen ins Wasser und das Verhältnis bei Gefahrstoffen und radioaktivem Abfall):** Für den Fonds wurden diese Indikatoren teilweise durch direkte Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen berücksichtigt, denn er schloss Anlagen in Unternehmen aus, die an fortlaufenden erheblichen strukturellen Kontroversen in Zusammenhang mit Umweltzerstörung beteiligt waren, wenn der Anlageberater der Ansicht war, dass keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden. Diese Kontroversen umfassen u. a. Kontroversen bezüglich Biodiversität und Bodennutzung, giftige Emissionen und Abfall, Wasserbelastung, betriebliche (ungefährliche) Abfälle und das Lieferkettenmanagement.
- PAI-Indikator Nummer 10 (Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen)** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator durch seine direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, die nachweislich ausgewählte globale Standards oder Übereinkommen verletzt haben, einschließlich des United Nations Global Compact (UNGC) und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.
- PAI-Indikator Nummer 14 (Engagement in umstrittenen Waffen – Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen):** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator durch seine direkten Anlagen in Aktienwerte und Unternehmensanleihen, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze mit umstrittenen Waffen erwirtschaften (einschließlich umstrittener Waffen gemäß Liste von PAI Nummer 14).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 27. Dezember 2023 bis 31. Dezember 2023

### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA	Staatsanleihen	6,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
S&P 500 INDEX FUTURE	Futures	6,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA	Staatsanleihen	4,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MS INV F GLOBAL ASSET BACKED SECURITIES F	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	4,07 %	Luxemburg
SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA	Staatsanleihen	2,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
STOXX EUROPE 600 OIL & GAS FUTURE	Futures	2,10 %	Deutschland
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	2,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
APPLE INC	Informationstechnologie	1,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GRIECHENLAND (STAAT)	Staatsanleihen	1,53 %	Griechenland
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	1,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MS INV F - EMERGING MARKETS DOMESTIC DEBT	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	1,12 %	Luxemburg
MEXIKO (VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN)	Staatsanleihen	1,09 %	Mexiko
DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	Staatsanleihen	1,03 %	Deutschland
MS INV F EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	1,01 %	Luxemburg
JAPAN (DER STAAT)	Staatsanleihen	0,87 %	Japan



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

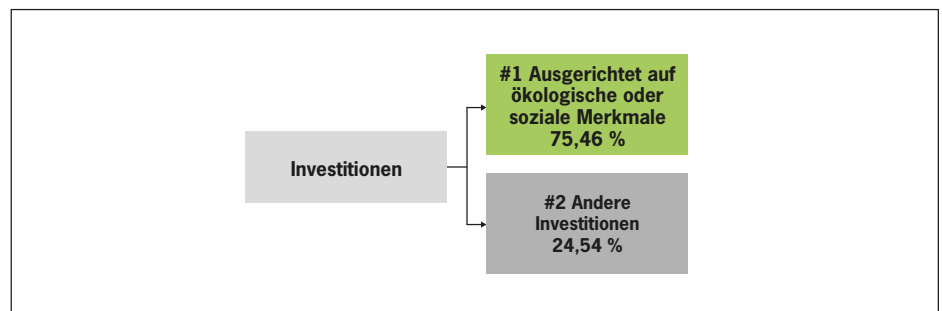
75,46 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten nicht die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale und unterlagen nicht den ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften.

Der Fonds nahm keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) vor.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die relevanten ökologischen und sozialen Merkmale variieren je nach der Art der Anlage des Fonds. Die Anlagen, die mit den ökologischen/sozialen Merkmalen des Fonds konform waren, setzten sich in etwa wie folgt zusammen:

- 52 % Aktienanlagen
- 18 % Anlagen in Staatsanleihen
- 5 % Anlagen in Unternehmensanleihen

Die ESG-Ausrichtung des Portfolios wurde auf Ebene der fünf Regionalkörbe und des Portfolios von Aktienanlagen und nicht auf der Ebene der Einzeltitel angewandt. Einige Unternehmen, in die investiert wird, hatten daher möglicherweise einen ESG- oder Low-Carbon-Transition-Wert unter dem Durchschnitt des Regionalkorbs oder des gesamten Portfolios an Wertpapieranlagen. In ähnlicher Weise fand das Kohlenstoffbudget für Wertpapieranlagen auf Ebene aller Wertpapieranlagen Anwendung (nicht aber auf der Ebene der Einzeltitel, deren CO<sub>2</sub>-Emissionen in Einzelfällen über dem Durchschnitt aller Wertpapieranlagen liegen kann).

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
<b>Aktienwerte und Unternehmensanleihen</b>	<b>61,83 %</b>
Informationstechnologie	12,09 %
Finanzwesen	10,96 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,17 %
Gesundheitswesen	6,96 %
Industrieprodukte	6,43 %
Kommunikationsdienste	4,64 %
Basiskonsumgüter	4,49 %
Energie	2,73 %
Materialien	2,54 %
Versorger	2,36 %
Immobilien	1,46 %
<b>Staatsanleihen</b>	<b>22,22 %</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>	<b>6,20 %</b>
<b>Credit Default Swap</b>	<b>0,40 %</b>
<b>Futures</b>	<b>0,35 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,13 %</b>
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,29 %

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle und des Abbaus von Ölsanden, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Wie in diesem Dokument beschrieben, schließt der Anlageberater alle Unternehmen vom Fonds aus, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle oder dem Abbau von Ölsanden erwirtschaften. Verbleibende Aktienwerte unterliegen der Ausrichtung in Bezug auf Bewertungen von ESG- und Low-Carbon-Transition-Werten, wobei hinsichtlich dieser Bewertungen eine Übergewichtung führender Unternehmen und eine Untergewichtung von Nachzüglern angestrebt wird. Der Fonds kann sich daher in geringem Maße bei Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen engagieren, die über jene hinaus gehen, die aufgrund der verbindlichen Merkmale des Fonds verboten sind.

Darüber hinaus engagiert sich der Fonds in geringem Maße bei fossilen Brennstoffen über indirekte Portfoliobestände wie ETF und Fonds. Wir weisen darauf hin, dass die verbindlichen Ausschlüsse des Fonds, die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegt werden, derzeit nur auf die direkt gehaltenen ESG-Aktienwerte und -Unternehmenskreditpapiere Anwendung finden. Zwar bevorzugt der Anlageberater ETF und Fonds, die sich zu einer gewissen ESG-Integration verpflichtet haben, um das Gesamtziel des Portfolios, die Bewertung von ESG-Merkmalen, zu erreichen, er verpflichtet sich jedoch nicht auf verbindlicher Grundlage zur Investition in derartige ETF und Fonds.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.

# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

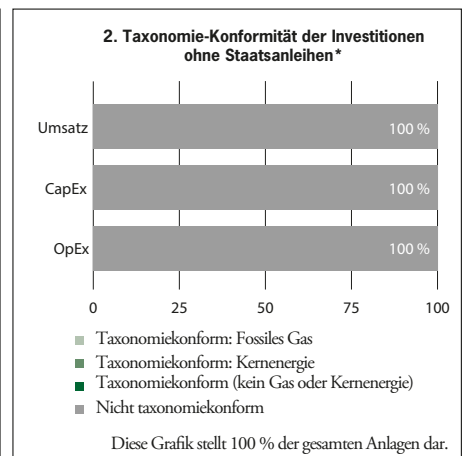
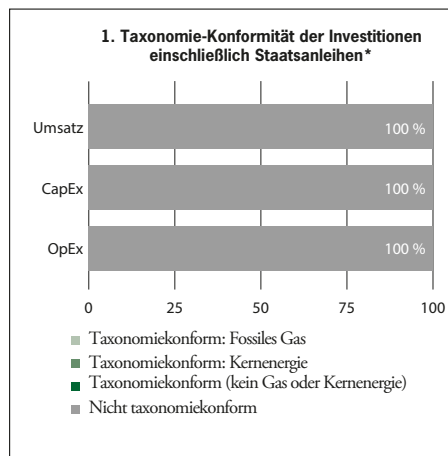
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

30,04 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten: (i) Finanzderivate wie börslich und außerbörslich gehandelte Optionen, die in Indizes geschrieben sein können; einzelne Wertpapiere oder Währungen, (ii) Absicherungsinstrumente, (iii) als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel, (iv) Investitionen, für das dem Anlageteam keine Daten vorlagen, um einschätzen zu können, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen waren oder ob sie ökologische oder soziale Merkmale förderten, (v) jegliche anderen Investitionen, die weder ökologische noch soziale Merkmale förderten (z. B. zu Spekulationszwecken genutzte Derivate, die keine ESG-Merkmale erfüllen). Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat den Fonds anhand der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds stärker überwacht.

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8, Absatz 1, 2 und 2a der EU-Verordnung 2019/2088 und Artikel 6, erster Absatz der EU-Verordnung 2020/852 genannten Finanzprodukte

Name des Produkts: **Global Balanced Sustainable Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300UMQ7ETEXI51419**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds im Bezugszeitraum jeweils zum Quartalsende berechnet. Diese Berechnungsmethode wurde auch auf die Hauptinvestitionen des Fonds und das Sektorengagement angewandt.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | <input type="checkbox"/> Ja   | <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 37,11 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</b>   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, <b>aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Bezugszeitraum bewarb der Fonds eine Vielzahl an verbindlichen ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen, die unten beschrieben werden.

#### Aktienanlagen

- **Ausschlüsse:** Der Fonds förderte die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmten Arten von fossilen Brennstoffen, und zwar der Abbau von Kraftwerkskohle und der Abbau von Ölsanden, ausgeschlossen wurden, und die Vermeidung von Umweltschäden, indem Anlagen, die zu erheblichen Umweltschäden geführt haben, weil keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen worden waren, ausgeschlossen wurden. Zusätzlich förderte der Fonds das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlbefinden der Menschen schaden können. Weitere Einzelheiten zur Art dieser Ausschlüsse werden nachstehend (in Beantwortung der Frage „Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?“ genannt.
- **ESG-Ausrichtung:** Der Fonds förderte ökologische Ziele (z. B. Senkung der CO<sub>2</sub>-Emissionen und Vermeidung von Verschmutzung und Abfall), soziale Ziele (z. B. Bekämpfung von Ungleichheit und Stärkung des gesellschaftlichen Zusammenhalts; Förderung der sozialen Integration und Arbeitsbeziehungen; Investitionen ins Personal; Förderung des Zugangs zu Finanzen und Gesundheitsversorgung; Förderung von Ernährung und Gesundheit) und auf die Unternehmensführung bezogene Ziele (z. B. gute Unternehmensführung und das Verhalten des Unternehmens), indem alle Aktienwerte im Portfolio anhand des MSCI-ESG-Wertes und des MSCI-Low-Carbon-Transition-Wertes anhand der ESG-Faktoren ausgerichtet wurden.
- **Kohlenstoffbudget:** Der Fonds förderte das ökologische Merkmal der Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen, indem ein jährliches Kohlenstoffbudget für alle Aktienwerte im Portfolio des Fonds festgelegt wurde. Dieses Kohlenstoffbudget galt für Anlagen in Aktienwerte, die der Fonds unmittelbar tätigte, nicht jedoch für Aktienwerte, die der Fonds mittelbar über Anlagen in Indexfonds (ETF) oder sonstige Fondsarten hielt.

#### Staatsanleihen

- Der Fonds förderte das ökologische und soziale Merkmal der Ermutigung von Ländern, ihre ESG-Risiken zu kontrollieren. Der Fonds erreichte dies, indem er (1) eine Anlage in Staatsanleihen von Ländern ausschloss, die ihre ESG-Risiken schlecht kontrollieren, und (2) die Benchmark bei Staatsanleihen an ESG ausrichtete, sodass die Anlagen des Fonds in Staatsanleihen ein besseres ESG-Profil als die Benchmark in diesem Zusammenhang aufwiesen. Dieser Prozess unterlag jedoch dem Abgleich mit dem Kreditrecherche-Overlay des Anlageberaters, das entsprechend dem Prozess zu Änderungen bei der Gewichtung der Staatsanleihen führte, um die Ansichten des Anlageberaters im Bereich der Kreditqualität dieser Staaten zu berücksichtigen.

#### Kredit

- **Engagement in ESG-CDS:** Der Fonds verkaufte Kreditsicherungen im Rahmen eines Credit-Default-Swap-Index („CDS“), um ein Engagement in Unternehmenskredite einzugehen. Der Fonds erreichte dieses Engagement durch einen nach ESG ausgerichteten CDS, der sich auf den iTraxx MSCI ESG Screened Europe Index bezog. Ein Engagement bei diesem Index bedeutete, dass das Kreditrisiko des Fonds auf Emittenten ausgerichtet war, die hinsichtlich der Verwaltung der ESG-Risiken eine bessere Performance aufweisen, da der Index von MSCI geprüft wird, um Emittenten mit einem Engagement in bestimmten Tätigkeiten auszuschließen, die der Gesundheit und dem Wohlergehen der Menschen möglicherweise schaden, bei denen es zu ESG-Kontroversen gekommen ist oder die ein MSCI-ESG-Rating von höchstens „BBB“ haben.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Lösungsanbieter

- Der Fonds förderte das Merkmal des Beitrags zu einer Vielzahl an sozialen und ökologischen Themen, indem er ein Mindestprozentsatz in Produkte von Lösungsanbietern (z. B. externe Fondsanbieter) anlegte, die in Geschäfte und Tätigkeiten investierten, die Lösungen über verschiedene soziale und ökologische Themen hinweg boten. Beim Auswahlprozess wurden die Zielthemen des Verwalters, die Anlagephilosophie, der Anlageprozess und (bei Lösungsanbietern, die in Aktienwerte anlegen) die gewichtete, durchschnittliche Anpassung des Umsatzes der Fonds des Managers an ökologische und soziale Themen untersucht.

### Nachhaltige Investitionen

- Der Fonds nahm eine bestimmte Anzahl von nachhaltigen Investitionen vor, wie in Beantwortung der Frage „Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und inwiefern trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ ausgeführt wurde.

Es gab keine Ausnahmen bei der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Investitionen in Aktien und Anleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in ESG-Kontroversen verwickelt waren	0,00 %	0,00 %
<b>Staatsanleihen:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten mit einem ESG Government Score von „CCC“	0,00 %	0,00 %

### ESG-Ausrichtung:

#### Aktienanlagen:

Der Fonds verteilte seine globalen Aktienanlagen auf fünf regionale Körbe. Der Anlageberater zielte darauf ab sicherzustellen:

- (1) dass jeder Regionalkorb die äquivalente Benchmark für diese Region hinsichtlich des ESG-Werts und des Low-Carbon-Transition-Werts schlug und
- (2) dass das Kernaktienportfolio insgesamt den MSCI ACWI Index hinsichtlich dieser Werte schlug.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:</b>		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,64	7,79
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	7,88	8,81
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	7,32	8,25
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,56	6,70
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,77	6,57
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,75	7,96
<b>Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:</b>		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,21	6,39
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	5,98	6,34
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	6,05	6,45
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,88	6,38
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,95	6,47
<b>Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:</b>	6,07	6,40
<b>Staatsanleihen:</b>		
Der Fonds übergewichtete Staatsanleihen, die die durchschnittliche Performance des Bloomberg Global G7 Total Return Index (ausgenommen Kanada betreffende Teile des Index) übertrafen und untergewichtete jene, die schlechter als die durchschnittliche Performance der Benchmark in Bezug auf den GBaR-Government-ESG-Wert abschnitten (und wandte anschließend ein Credit-Overlay an), um so eine eigene Sovereign ESG-Benchmark zu erstellen. Das MSCI ESG Gov Score der Benchmark und des Fonds (nach Anwendung des Credit-Overlay) lautete:	5,97	6,05
<b>Investitionen in Aktien, Kohlenstoffbudget:</b>		
Der Anlageberater zielte darauf ab sicherzustellen, dass die Aktienwerte der einzelnen Regionalkörbe ihre gewichtete, durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope-1- und Scope-2-THG-Gesamtemissionen/EVIC) im Vergleich zum Vorjahreskorb für diese Region um 7 % pro Jahr reduzierten. Die Kohlenstoffintensität der einzelnen Regionalkörbe für das Jahr 2021 und die prozentuale Reduzierung im Bezugszeitraum betragen:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	20,42	-7,53 %
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	33,59	-8,22 %
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	26,45	-7,52 %
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	71,18	-7,53 %
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	55,16	-7,55 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert
<b>Kredit:</b>		
Anzahl der ESG CDS (die sich auf den iTRaxx MSCI ESG Screened Europe Index bezogen), bezüglich derer sich der Anlageberater zu einem Engagement verpflichtete, und die tatsächliche Anzahl, bei denen er sich engagierte:	100,00 %	100,00 %
<b>Lösungsanbieter:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen in Produkte von Lösungsanbietern, die in Unternehmen und Tätigkeiten investieren, die Lösungen für verschiedene ESG-Themen anstreben:	5,00 %	9,50 %
<b>Nachhaltige Investitionen</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt:	30,00 %	37,11 %

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### . . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
<b>Ausschlüsse:</b>		
<b>Investitionen in Aktien und Anleihen:</b>		
<b>Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:</b>		
Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in ESG-Kontroversen verwickelt waren	0,00 %	0,00 %
<b>Staatsanleihen:</b>		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten mit einem ESG Government Score von „CCC“	0,00 %	0,00 %
<b>ESG-Ausrichtung:</b>		
<b>Aktienanlagen:</b>		
Der Fonds verteilte seine globalen Aktienanlagen auf fünf regionale Körbe. Der Anlageberater zielte darauf ab sicherzustellen:		
(1) dass jeder Regionalkorb die äquivalente Benchmark für diese Region hinsichtlich des ESG-Werts und des Low-Carbon-Transition-Werts schlug und		
(2) dass das Kernaktienportfolio insgesamt den MSCI ACWI Index hinsichtlich dieser Werte schlug.		
<b>ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:</b>		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,69	7,63
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	7,88	8,74
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	7,09	8,04
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,41	6,35
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,65	6,28
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,20	7,79
<b>Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:</b>		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,10	6,31
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	5,93	6,26
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	6,06	6,40

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2022 Indikatorwert
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,91	6,18
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,98	6,22
<b>Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:</b>	5,54	6,30
<b>Staatsanleihen:</b>		
Der Fonds übergewichtete Staatsanleihen, die die durchschnittliche Performance des Bloomberg Global G7 Total Return Index (ausgenommen Kanada betreffende Teile des Index) übertrafen und untergewichtete jene, die schlechter als die durchschnittliche Performance der Benchmark in Bezug auf den GBaR-Government-ESG-Wert abschnitten (und wandte anschließend ein Credit-Overlay an), um so eine eigene Sovereign ESG-Benchmark zu erstellen. Das MSCI ESG Gov Score der Benchmark und des Fonds (nach Anwendung des Credit-Overlay) lautete:	5,87	5,97
<b>Investitionen in Aktien, Kohlenstoffbudget:</b>		
Der Anlageberater zielte darauf ab sicherzustellen, dass die Aktienwerte der einzelnen Regionalkörbe ihre gewichtete, durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope-1- und Scope-2-THG-Gesamtemissionen/EVIC) im Vergleich zum Vorjahreskorb für diese Region um 7 % pro Jahr reduzierten. Die Kohlenstoffintensität der einzelnen Regionalkörbe für das Jahr 2021 und die prozentuale Reduzierung im Bezugszeitraum betragen:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	25,13	19,00 %
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	39,76	14,00 %
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	36,06	21,00 %
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	76,54	19,00 %
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	59,31	17,00 %
<b>Kredit:</b>		
Anzahl der ESG CDS (die sich auf den iTRaxx MSCI ESG Screened Europe Index bezogen), bezüglich derer sich der Anlageberater zu einem Engagement verpflichtete, und die tatsächliche Anzahl, bei denen er sich engagierte:	1,00	1,00
<b>Lösungsanbieter:</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen in Produkte von Lösungsanbietern, die in Unternehmen und Tätigkeiten investieren, die Lösungen für verschiedene ESG-Themen anstrebten:	5,00 %	9,00 %
<b>Nachhaltige Investitionen</b>		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt:	30,00 %	41,76 %



## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise vornahm und inwiefern leistete die nachhaltige Investition einen Beitrag zu diesen Zielen?

Die nachhaltigen Anlagen des Fonds (die aus unmittelbar gehaltenen Aktienanlagen, Staatsanleihen oder unmittelbaren Anlagen über Lösungsanbieter bestanden) fielen in eine der folgenden Kategorien:

- i. Aktienanlagen, die einen positiven ökologischen oder sozialen Beitrag über die Ausrichtung des Umsatzes zeigten. Der Fonds nutzte unterschiedliche Datenquellen (inkl. Daten von MSCI Sustainable Impact Metrics und ISS-Ausrichtungsdaten), um zu bestimmen, ob mehr als 20 % des Umsatzes der nachhaltigen Anlagen an einem der ISS-SDG- oder MSCI-Impact-Themen ausgerichtet waren;
- ii. Aktienanlagen, die einen betrieblichen Beitrag zu Umweltthemen (z. B. durch Schlüsselressourceneffizienzindikatoren zu Energieverbrauch, Abfallproduktion und Treibhausgasemissionen) oder zu sozialen Themen (z. B. Arbeitsbeziehungen, Beziehungen zur Gemeinde oder Investitionen ins Personal) belegten. Eine Anlage bestand diesen Test, wenn
  - a. sie einen ökologischen ESG-Kernwert hatte, der von MSCI festgelegt wurde, der innerhalb der ökologischen ESG-Kernwerte des Top-10-Perzentils des MSCI ASWI lag, sofern der soziale Kernwert nicht innerhalb der Kernwerte des Bottom-10-Perzentils des MSCI ACWI lag; oder
  - b. sie einen sozialen ESG-Kernwert hatte, der von MSCI festgelegt wurde, der innerhalb der sozialen ESG-Kernwerte des Top-10-Perzentils des MSCI ASWI lag, sofern die ökologischen Kernwerte nicht innerhalb der Kernwerte des Bottom-10-Perzentils des MSCI ACWI lag.
  - c. Zudem galt ein Wertpapier nicht als betrieblicher Beitrag zum Klimawandel oder zu sozialen Themen, wenn der ökologische oder soziale Kernwert innerhalb des Top-10-Perzentils des MSCI ACWI als „nicht wesentlich“ für das Wertpapier nach MSCI galt. MSCI betrachtet ökologische oder soziale Kernwerte als für ein Unternehmen „nicht wesentlich“, wenn das Unternehmen nur begrenzte Auswirkungen auf die ökologischen oder sozialen Themen hat.
- iii. Staatsanleihen mit einem ESG-Rating von mindestens A, das vom MSCI ESG Government Rating festgelegt wurde.

Wenn der Fonds Anlagen über Lösungsanbieter (z. B. externe Fondsmanager) tätigte, erreichten alle zugrundeliegenden Unternehmen, in die investiert wird, entweder:

- a) die Umsatzanpassungsschwelle von 20 % gemäß (i) oben oder
- b) erfüllten die in (ii) oben genannten Kriterien, indem sie einen betrieblichen Beitrag zu Umweltthemen oder sozialen Themen nachwiesen.

Nur die zugrundeliegenden Unternehmen, in die investiert wird, die den o. g. Test bestanden, wurden bei regelmäßiger Prüfung als nachhaltige Anlage bewertet und waren Teil des Anteils an den Vermögenswerten des Fonds, die nachhaltigen Anlagen zugeordnet wurden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageberater wandte den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ auf nachhaltige Investitionen des Fonds an, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds Folgendes ausschlossen: (1) Anlagen, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) für Emittenten führen, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln berücksichtigen muss und für die Anlage relevant sind oder (2) Anlagen, die gegen die sozialen Mindestschutzvorschriften gemäß den SFDR-Regeln der EU verstoßen.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageberater schloss Anlagen aus den nachhaltigen Anlagen des Fonds aus, die zu wesentlichen Beeinträchtigungen bei den PAI-Indikatoren führten, die der Anlageberater nach den SFDR-Regeln der EU berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant waren. Der Anlageberater hat mithilfe von externen Daten spezifische Schwellenwerte für wesentliche Beschädigungen festgelegt. PAI-Indikatoren:

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren von Dritten, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Da beispielsweise keine zuverlässigen und vergleichbaren Daten für das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle vorliegen, hat der Anlageberater einen von Dritten bereitgestellten Indikator verwendet, der Kontroversen in Bezug auf Diskriminierung und Diversität der Belegschaft als einen angemessenen Proxy-Indikator gemessen hat.

Diese Ersatzwerte wurden und werden ständig überprüft und werden weiterhin durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Ja. Der Anlageberater schloss die Emittenten aus den nachhaltigen Investitionen des Fonds aus, die in erhebliche Kontroversen verwickelt waren, da sie gegen den UN Global Compact, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder die IAO-Grundprinzipien verstoßen haben oder bei denen es zu sehr schweren Kontroversen im Zusammenhang mit Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen gekommen ist. Diese Überprüfung erfolgte mit Daten Dritter.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die nachhaltigen Anlagen des Fonds berücksichtigten alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu Nachhaltigkeitsfaktoren, die für die Anlage relevant waren, indem die Anlagen ausgeschlossen wurden, die bestimmte Schwellenwerte verletzen, die der Anlageberater für jeden obligatorischen Indikator festgelegt hat, wie oben als Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben ist.

Die Aktienanlagen des Fonds (einschließlich des Anteils, der nicht aus nachhaltigen Investitionen bestand) berücksichtigten die folgenden PAI-Indikatoren durch Anwendung der verbindlichen ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds (wie an anderer Stelle in diesem Dokument beschrieben):

**PAI-Indikatoren 1-3 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird)** Der Fonds berücksichtigte diese Indikatoren, denn

- er stellte sicher, dass jeder Regionalkorb an Aktienanlagen seine gewichteten, durchschnittlichen Scope-1- und -2-CO<sub>2</sub>-Emissionen/EVIC um 7 % pro Jahr im Vergleich zum Korb für diese Region im Vorjahr reduzierte; und
- bei den in den Aktienkörben enthaltenen Aktienwerten erfolgte eine Ausrichtung unter Berücksichtigung des Low-Carbon-Transition-Werts. Mit dem Low-Carbon-Transition-Wert sollen potenziell führende Unternehmen und Nachzügler identifiziert werden, indem die Risikopositionen und die Kontrolle eines Unternehmens bezüglich der eigenen Risiken und Chancen in Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft gemessen werden und die Kohlenstoffintensität der Aktienwerte geprüft wird. Der Low-Carbon-Transition-Wert berücksichtigt die THG-Emissionen (Scopes 1 bis 3).
- **PAI-Indikator 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator teilweise durch seine unmittelbaren Anlagen in Aktienwerte, denn Emittenten mit hohen Risikopositionen gegenüber kohlenstoffintensiven Tätigkeiten wurden im Hinblick auf die Abschwächung von klimabezogenen Finanzrisiken ausgeschlossen. Namentlich schloss der Fonds alle Unternehmen aus, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle oder dem Abbau von Ölsanden erwirtschaften.
- **PAI-Indikatoren 7-9 (Tätigkeiten mit negativen Auswirkungen auf hinsichtlich der Biodiversität sensible Bereiche, Emissionen ins Wasser und das Verhältnis bei Gefahrstoffen und radioaktivem Abfall):** Für den Fonds wurden diese Indikatoren teilweise durch direkte Anlagen in Aktienwerte berücksichtigt, denn er schloss Anlagen in Unternehmen aus, die an fortlaufenden schwerwiegenden strukturellen Kontroversen in Zusammenhang mit Umweltzerstörung beteiligt waren, wenn der Anlageberater der Ansicht war, dass keine angemessenen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden. Diese Kontroversen umfassen u. a. Kontroversen bezüglich Biodiversität und Bodennutzung, giftige Emissionen und Abfall, Wasserbelastung, betriebliche (ungefährliche) Abfälle und das Lieferkettenmanagement.
- **PAI-Indikator Nummer 10 (Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen)** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator durch seine unmittelbaren Anlagen in Aktienwerte, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, die nachweislich ausgewählte globale Standards oder Übereinkommen verletzt haben, inkl. des United Nations Global Compact (UNGC) und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

- **PAI-Indikator Nummer 14 (Engagement in umstrittenen Waffen – Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen):** Der Fonds berücksichtigte diesen PAI-Indikator durch seine unmittelbaren Anlagen in Aktienwerte, denn er schloss Anlagen in Emittenten aus, die einen Teil ihrer Umsätze mit umstrittenen Waffen erwirtschaften (einschließlich umstrittener Waffen gemäß Liste von PAI Nummer 14).



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen. Dieser Anteil beträgt: vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA	Staatsanleihen	4,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA	Staatsanleihen	3,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	Staatsanleihen	3,03 %	Deutschland
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	Staatsanleihen	2,74 %	Frankreich
WELLINGTON GLOBAL IMPACT FUND	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	2,64 %	Irland
SPANISCHE STAATSANLEIHEN	Staatsanleihen	2,31 %	Spanien
SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA	Staatsanleihen	2,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
IMPAX ENVIRONMENTAL MARKETS IRELAND FUND	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	2,20 %	Irland
REGNAN UMBRELLA FUND ICAV - REGNAN GLOBA	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	1,76 %	Irland
KBI FUND ICAV - KBI WATER FUND	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW	1,64 %	Irland
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	1,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JAPAN (DER STAAT)	Staatsanleihen	1,49 %	Japan
SCHATZANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA	Staatsanleihen	1,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
APPLE INC	Informationstechnologie	1,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MEXIKO (VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN)	Staatsanleihen	1,01 %	Mexiko

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



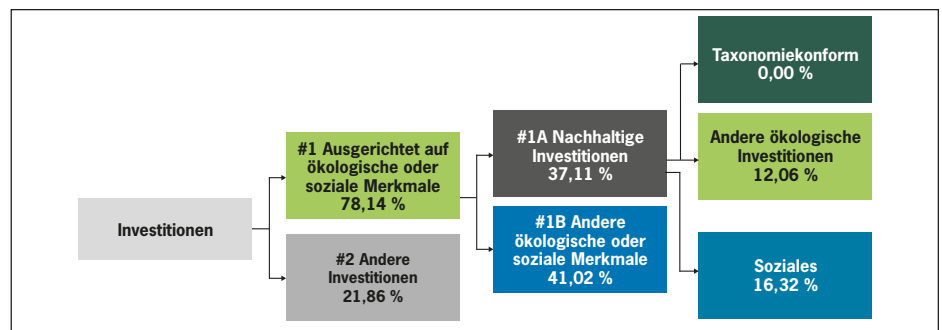
### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

78,14 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

37,11 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im Diagramm zur Vermögensallokation auf der nächsten Seite näher beschrieben werden.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die relevanten ökologischen und sozialen Merkmale unterscheiden sich abhängig von der Art der Anlage des Fonds. Die Investitionen, die mit den ökologischen/sozialen Merkmalen des Fonds konform waren, setzten sich wie folgt zusammen:

- 53 % Aktienanlagen
- 21 % Anlagen in Staatsanleihen
- 4,8 % der Investitionen in Lösungsanbieter (z. B. externe Fondsmanager)
- 0,27 % der Investitionen in ESG-konforme CDS

Die ESG-Ausrichtung des Portfolios wurde auf Ebene der fünf Regionalkörbe und des Portfolios als Ganzes und nicht auf der Ebene der Einzeltitel angewandt.

### Als nachhaltige Investitionen eingestufte Aktienanlagen

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Aktienanlagen als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren, wie oben beschrieben. Der

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

Fonds strebt im Rahmen seines Anlageprozesses keine Priorisierung des einen oder anderen an und bietet die Aufschlüsselung lediglich zum Zwecke der Berichterstattung gemäß SFDR-Verordnung an.

### **Als nachhaltige Investitionen eingestufte Staatspapiere**

Die Methode des Fonds zur Einstufung von Staatspapieren als nachhaltige Investitionen berücksichtigt (fallweise) sowohl ökologische als auch soziale Faktoren und, wie oben beschrieben, stuft der Fonds seine staatlichen nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie ein ökologisches oder soziales Ziel haben.

Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds bei Staaten bei dieser Frage und bei den unten stehenden Fragen („Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“) in die Kategorien Ökologie und Soziales unterteilt. Diese Zahlen und Offenlegungen sind keine Zielvorgaben oder Verpflichtungen und dürfen nicht zur Charakterisierung des Anlageschwerpunkts, Profils oder Portfolios des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeit verwendet werden.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
<b>Aktienwerte und Unternehmensanleihen</b>	<b>52,73 %</b>
Informationstechnologie	9,76 %
Finanzwesen	8,54 %
Gesundheitswesen	6,74 %
Nicht-Basiskonsumgüter	6,60 %
Industrieprodukte	6,57 %
Basiskonsumgüter	4,51 %
Kommunikationsdienste	4,02 %
Energie	2,00 %
Materialien	1,78 %
Immobilien	1,55 %
Versorger	0,68 %
<b>Staatsanleihen</b>	<b>28,84 %</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>	<b>8,96 %</b>
<b>Futures</b>	<b>3,00 %</b>
<b>Exchange Traded Fund</b>	<b>0,51 %</b>
<b>Credit Default Swap-Kontrakt</b>	<b>0,29 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,01 %</b>
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,22 %

Das Engagement des Fonds bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, wie in der obigen Tabelle dargestellt, umfasst Emittenten, die Umsätze im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit aus derartigen Tätigkeiten erwirtschaften. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Abbaus von Kraftwerkskohle und des Abbaus von Ölsanden, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Wie in diesem Dokument beschrieben, schließt der Anlageberater alle Unternehmen vom Fonds aus, die 5 % oder mehr ihrer Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle oder dem Abbau von Ölsanden erwirtschaften. Verbleibende Aktienwerte unterliegen der Ausrichtung in Bezug auf Bewertungen von ESG- und Low-Carbon-Transition-Werten, wobei hinsichtlich dieser Bewertungen eine Übergewichtung führender Unternehmen und eine Untergewichtung von Nachzüglern angestrebt wird. Zudem wendet der Fonds ein Kohlenstoffbudget auf seine Aktienanlagen an, das für bestimmte Sektoren wie jenen, die etwas mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, geringer ausfallen kann. Der Fonds kann sich daher in geringem Maße bei Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen engagieren, die über jene hinaus gehen, die aufgrund der verbindlichen Merkmale des Fonds verboten sind.

Darüber hinaus engagiert sich der Fonds in geringem Maße bei fossilen Brennstoffen über indirekte Portfoliobestände wie ETF und Fonds. Wir weisen darauf hin, dass die verbindlichen Ausschlüsse des Fonds, die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegt werden, derzeit nur auf die direkt gehaltenen ESG-Aktienwerte und -Unternehmenskreditpapiere Anwendung finden. Zwar bevorzugt der Anlageberater ETF und Fonds, die sich zu einer gewissen ESG-Integration verpflichtet haben, um das Gesamtziel des Portfolios, die Bewerbung von ESG-Merkmalen, zu erreichen, er verpflichtet sich jedoch nicht auf verbindlicher Grundlage zur Investition in derartige ETF und Fonds.

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und Absicherungsinstrumente.



# Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war. Der Anlageberater hat keine der Investitionen des Fonds als Investitionen festgestellt, die im Bezugszeitraum mit der EU-Taxonomie konform waren.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

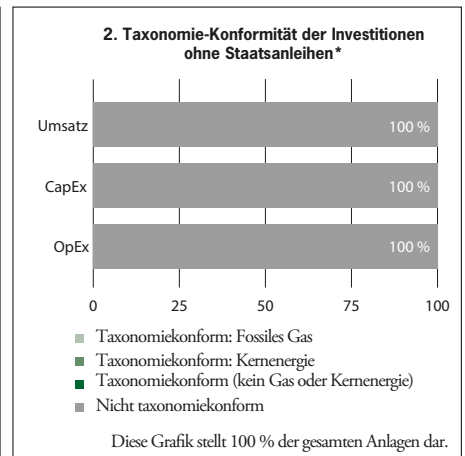
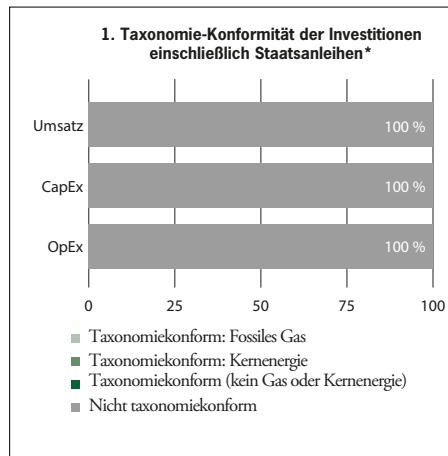
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds nahm keine Investitionen vor, die nach Einschätzung des Anlageberaters Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie waren.

### Wie hoch war der Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen?

Entfällt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Verordnung 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

12,06 % des Fonds beinhalteten nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht taxonomiekonform waren. Die EU-Taxonomie deckt nicht alle Branchen und Sektoren und auch nicht alle Umweltziele umfassend ab. Dementsprechend wandte der Anlageberater seine eigene Methode an, um festzustellen, ob Investitionen gemäß dem SFDR-Test in Bezug auf nachhaltige Investitionen nachhaltig waren, und investierte dann in derartige Assets für den Fonds. Der Fonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil in als nachhaltige Investition eingestufte Unternehmen mit einem Umweltziel zu investieren, das mit der EU-Taxonomie konform war.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds mittels der oben beschriebenen Methodik in ökologische und soziale unterteilt.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

16,32 % der Investitionen des Fonds waren im Bezugszeitraum nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Wie oben bei Beantwortung der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ erwähnt, teilt der Fonds seine nachhaltigen Investitionen nicht danach ein, ob sie entweder ein ökologisches Ziel oder ein soziales Ziel verfolgen. Der Anlageberater hat lediglich zum Zwecke der Berichterstattung im Rahmen der SFDR-Verordnung den Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds mittels der oben beschriebenen Methodik in ökologische und soziale unterteilt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

21,86 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds angepasst und sind in der Kategorie „Andere Investitionen“ zusammengefasst. Sie umfassten: (i) Absicherungsinstrumente, (ii) als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel, (iii) Investitionen, für das dem Anlageteam keine Daten vorlagen, um einschätzen zu können, ob sie als nachhaltige Investitionen einzustufen waren oder ob sie ökologische oder soziale Merkmale bewarben, (iv) jegliche anderen Investitionen, die weder ökologische oder soziale Merkmale bewarben noch als nachhaltige Investitionen (z. B. zu Spekulationszwecken genutzte Derivate, die keine ESG-Merkmale erfüllen) galten. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageberater hat den Fonds im Bezugszeitraum stärker überwacht, um die ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen. Vom Fonds gehaltene Investitionen, die nach ihrem Erwerb eingeschränkt wurden, wurden im Einklang mit der Breach Remediation Policy (Leitlinie zur Abhilfe bei Verstößen) des Anlageberaters veräußert. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen eingeschränkt, weil Emittenten die Umsatzschwelle für beschränkte Aktivitäten überschritten.

Der Anlageberater führte regelmäßig mit den Unternehmen, in die er investierte, Gespräche und übte Stimmrechtsvertretungen und andere Rechte als Anteilinhaber aus, wobei die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds berücksichtigt wurden. Diese Aktivitäten ermöglichten dem Anlageberater, Unternehmen, in die er investiert, zu besseren ESG-Praktiken hinzuzuführen, die tendenziell die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds verbessern.

Die Stewardship-Ziele des Anlageberaters sind mit den ökologischen und sozialen Ergebnissen verbunden, die unter anderem Folgendes beinhalten:

- verbesserte Offenlegung nachhaltigkeitsbezogener Informationen;
- Gewährleistung und Förderung von verbessertem Management wesentlicher nachhaltigkeitsbezogener Risiken und Chancen und
- Verbesserung und Weiterentwicklung des eigenen Verständnisses des Anlageberaters in Bezug auf nachhaltigkeitsbezogene Risiken des Fonds.

Der Anlageberater nahm sein Wahlrecht als Stimmrechtsvertreter auf Grundlage der Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl von MSIM und im Interesse der Kunden des Fonds sorgfältig und gewissenhaft wahr. Morgan Stanley Investment Management (MSIM) setzte Research-Anbieter ein, die die Abstimmungsgegenstände analysierten und Wahlempfehlungen aussprachen, allerdings ist der Anlageberater keinesfalls verpflichtet, sich nach derartigen Empfehlungen zu richten.

Weitere Informationen zum Engagement und zu den Abstimmungen des Anlageberaters im Hinblick auf den Fonds sind im Stewardship-Bericht enthalten.

## Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2023 (Fortsetzung)

### Datenverfügbarkeit

Morgan Stanley Investment Management verwendet generell verschiedene Datenquellen und interne Analysen, die in dessen ESG-Verfahren einfließen. Dazu können auch Fremddaten gehören, die unter anderem zum Zwecke der Offenlegung in diesem Bericht verwendet werden. Diese Daten können methodischen Beschränkungen und Datenverzögerungen, Datenabdeckungslücken oder anderen Problemen unterliegen, die die Qualität der Daten beeinträchtigen. ESG-bezogene Informationen, einschließlich der Fremddaten, beruhen oftmals auf einer qualitativen oder subjektiven Einschätzung und eine einzige Datenquelle vermag nicht die von ihr dargestellten ESG-Kennzahlen komplett wiedergeben. Es kann unter Umständen minimale Abweichungen der ausgewiesenen Daten in Bezug auf die Portfoliogewichtungen des Fonds geben, wenn der Fonds unterschiedliche zugrunde liegende Quellen für Daten von Beteiligungen verwendet hat, um die im Bericht enthaltenen Offenlegungen darzustellen. Morgan Stanley Investment Management ergreift angemessene Schritte zur Minderung des Risikos dieser Beschränkungen. Es wird jedoch weder die Vollständigkeit noch die Richtigkeit dieser Daten zugesichert oder garantiert. Diese Daten können auch ohne vorherige Ankündigung von den Fremddatenanbietern geändert werden. Daher kann Morgan Stanley Investment Management auf Basis der von einem Fremdanbieter bereitgestellten Daten beschließen, Maßnahmen zu ergreifen oder auch nicht, wenn dies unter den jeweiligen Umständen als angemessen erachtet wird.

Dieser Bericht wurde ausschließlich auf Grundlage der Portfoliobestände erstellt, die an dem am oberen Rand des Dokuments genannten Datum vorhanden waren (außer wenn sich aus dem Kontext Gegenteiliges ergibt). Sofern nicht anders angegeben, wurden die in diesem Bericht enthaltenen Prozentzahlen anhand der Portfoliogewichtung gemessen, die auf dem Marktwert der Investments des Fonds basiert.

## Fonds gemäß Artikel 6

Die folgenden Fonds wurden im Sinne der SFDR-Verordnung als Finanzprodukte gemäß Artikel 6 eingestuft. Im Sinne der Taxonomie-Verordnung wird darauf hingewiesen, dass die den Fonds zugrunde liegenden Investments nicht die EU-Kriterien für umweltverträgliche Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

### **AKTIENFONDS**

China A-shares Fund

Global Core Equity Fund

International Resilience Fund

Indian Equity Fund

Japanese Small Cap Equity Fund

Saudi Equity Fund

US Core Equity Fund

### **RENTENFONDS**

Global Macro Fund

Short Duration US Government Income Fund

### **STRUKTURIERUNGSFONDS**

Global Balanced Defensive Fund

Global Balanced Risk Control Fund of Funds

